

let:

2020. 3Q 경영실적



1. 2020.3Q Highlight

2. 성장 / 내재가치

2-1. 원수보험료 현황

2-2. 사업부문별 : 장기보험

2-3. 사업부문별 : 자동차보험

2-4. 사업부문별 : 일반보험, 퇴직연금

3. 수익

3-1. 영업이익

3-2. 손해율 현황

3-3. 사업비 현황

3-4. 이차 현황

4. 안정

4-1. 듀레이션

4-2. RBC

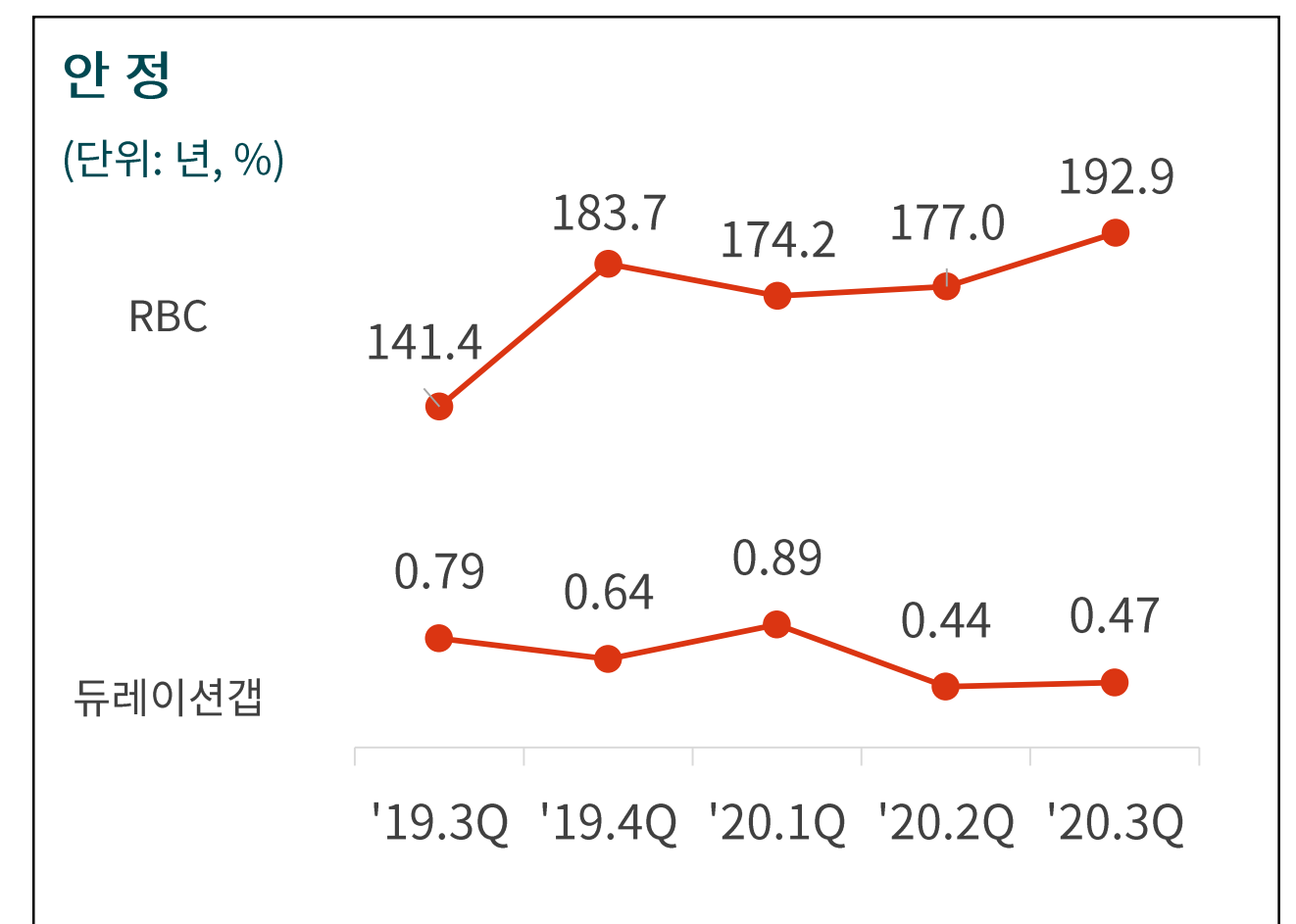
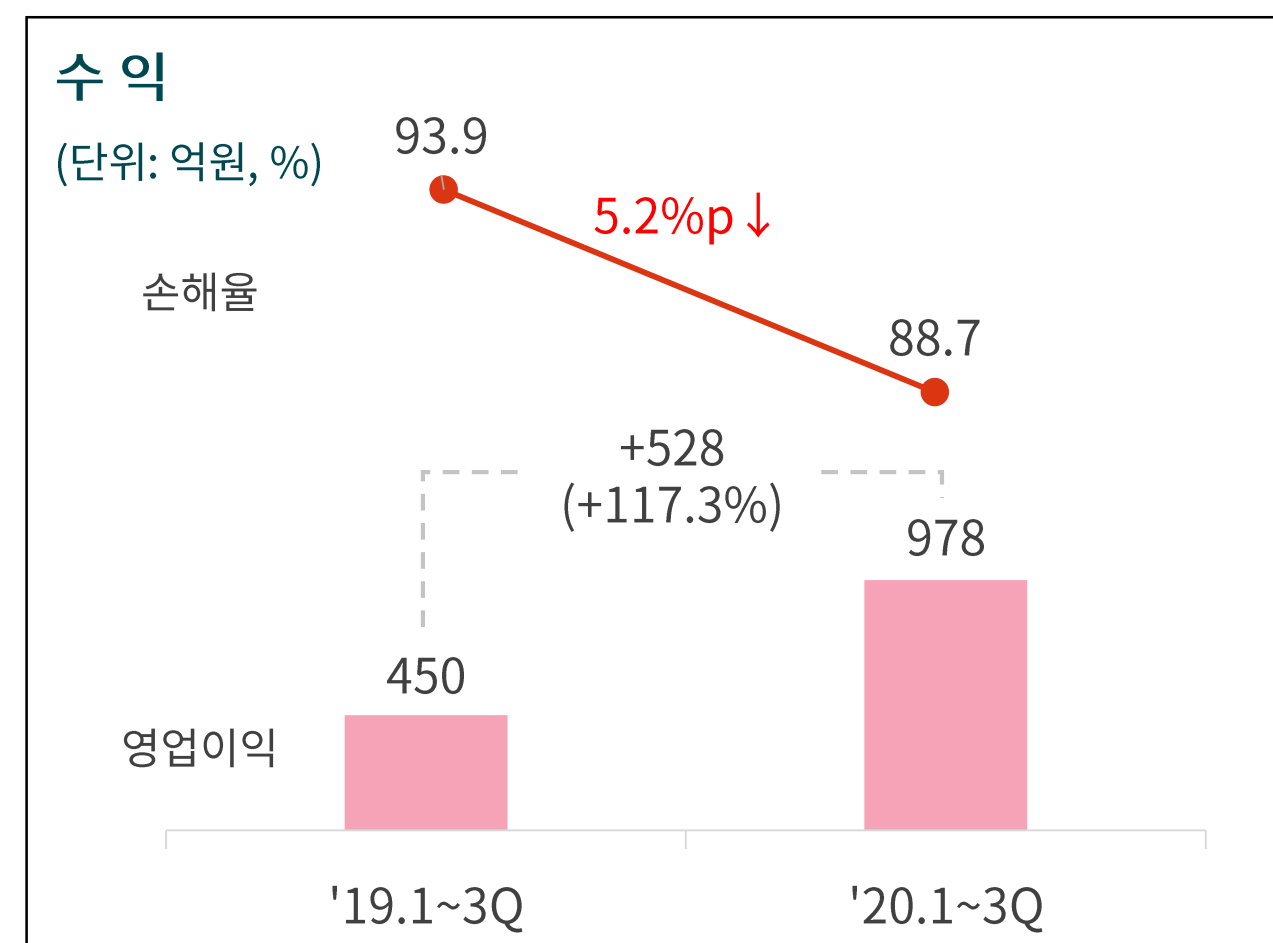
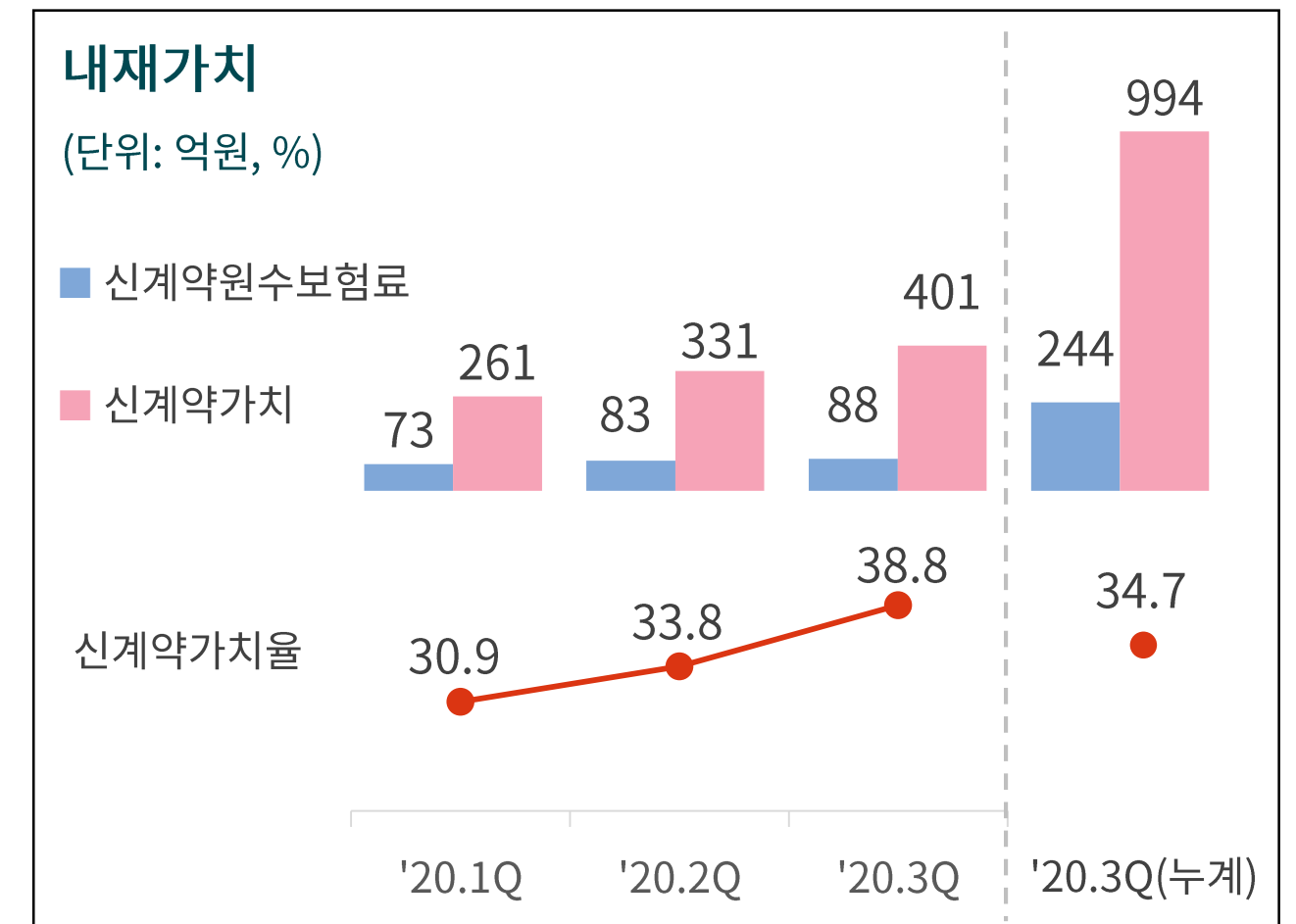
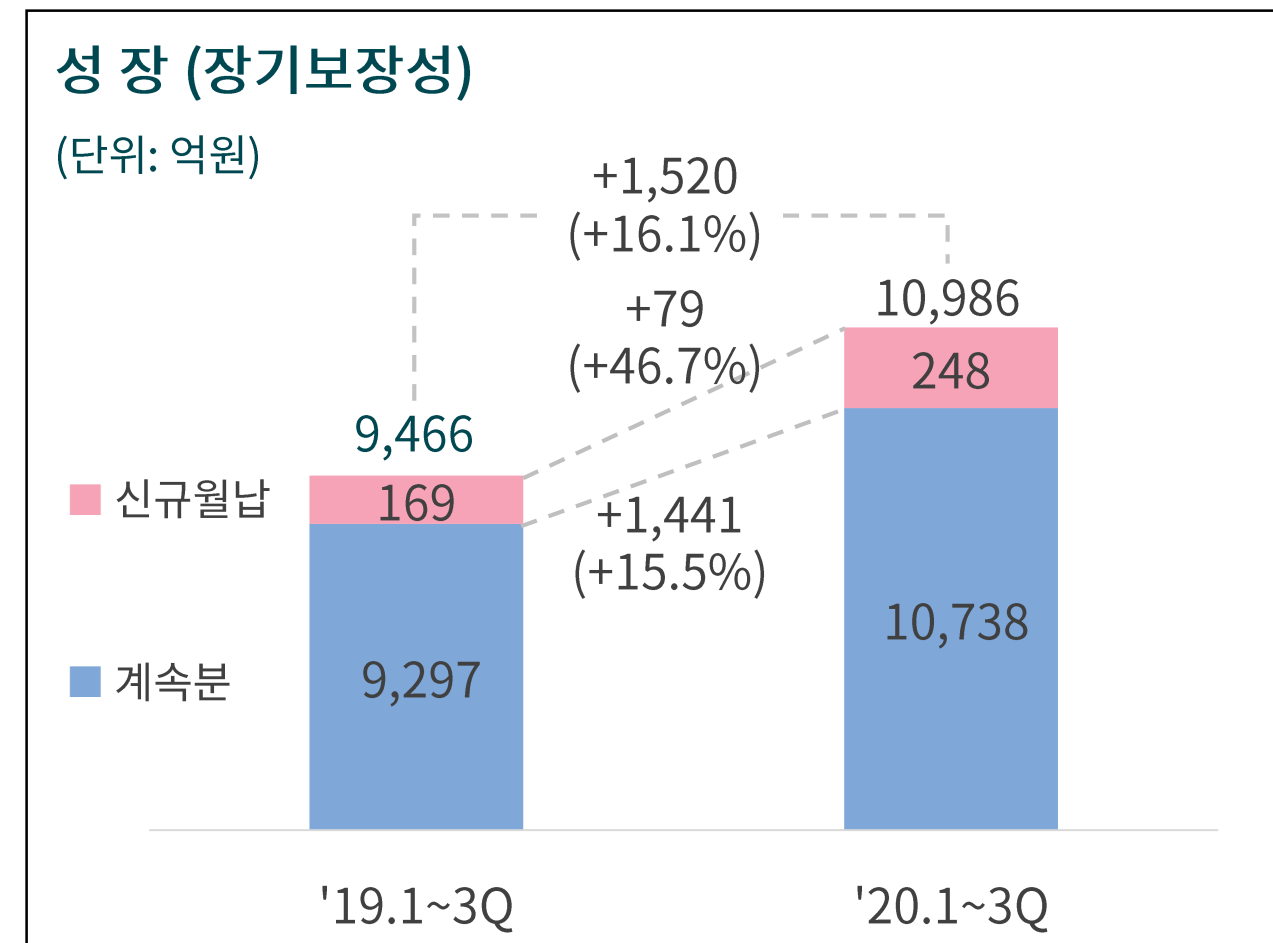
■ Appendix



1. 2020.3Q Highlight

2020.3Q Highlight

- 장기보장성 중심 신규 매출 확대를 통한 신계약가치 질적 / 양적 확대
- 보험업 본연의 수익성 강화 및 손해율 개선을 통한 안정적 영업이익 창출^{주1)}
- 듀레이션 매칭을 통한 안정적 자산관리



1) 영업이익

- 연간 가이드스 1,135억 대비 86.2%

- 사차익

자동차 +677억, 장기 : +93억

일반 : ▲94억(롯데케미칼 사고 94.6억 반영)



2. 성장 / 내재가치

원수보험료 현황

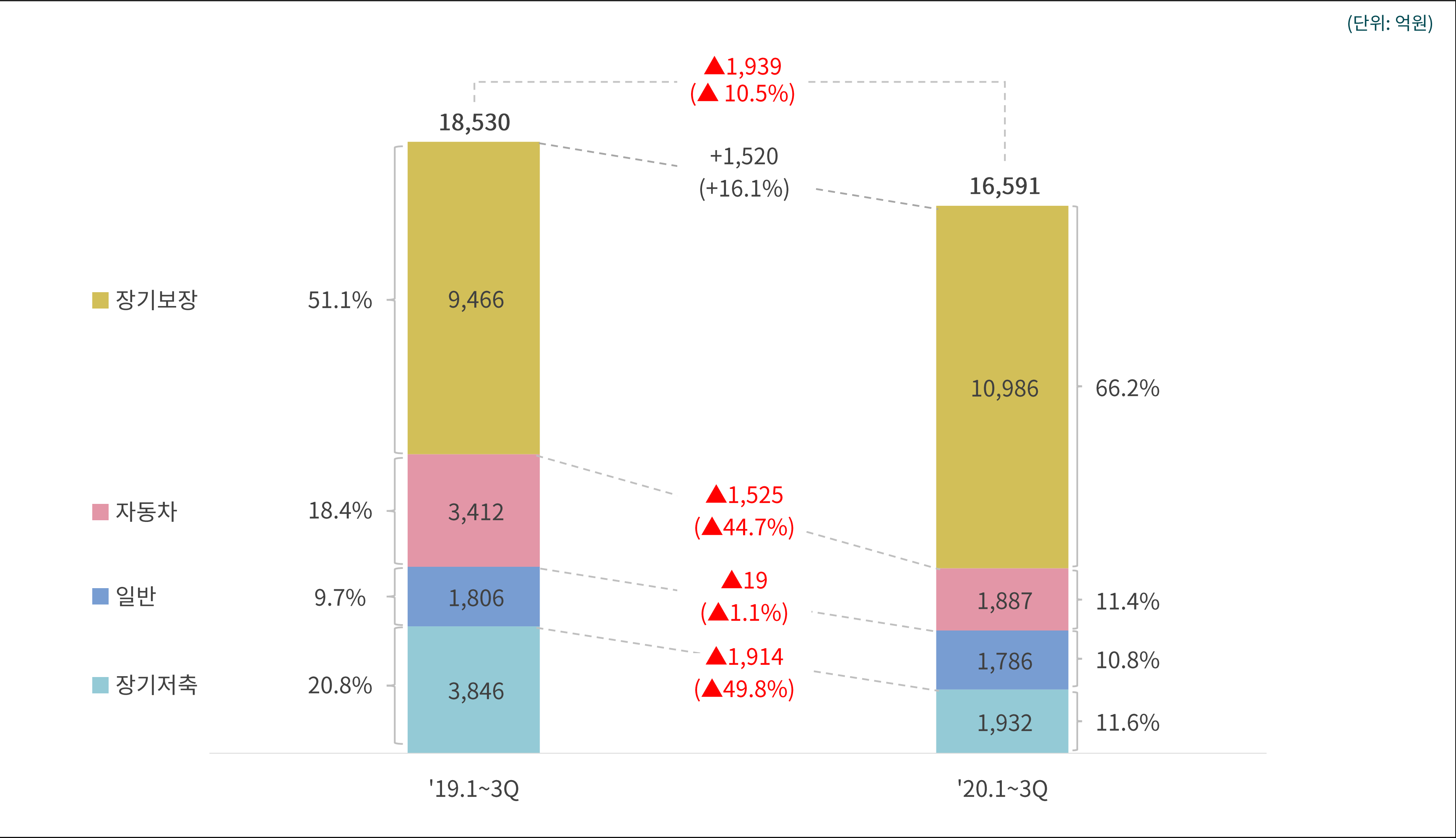
사업부문별 : 장기보험

사업부문별 : 자동차보험

사업부문별 : 일반보험, 퇴직연금

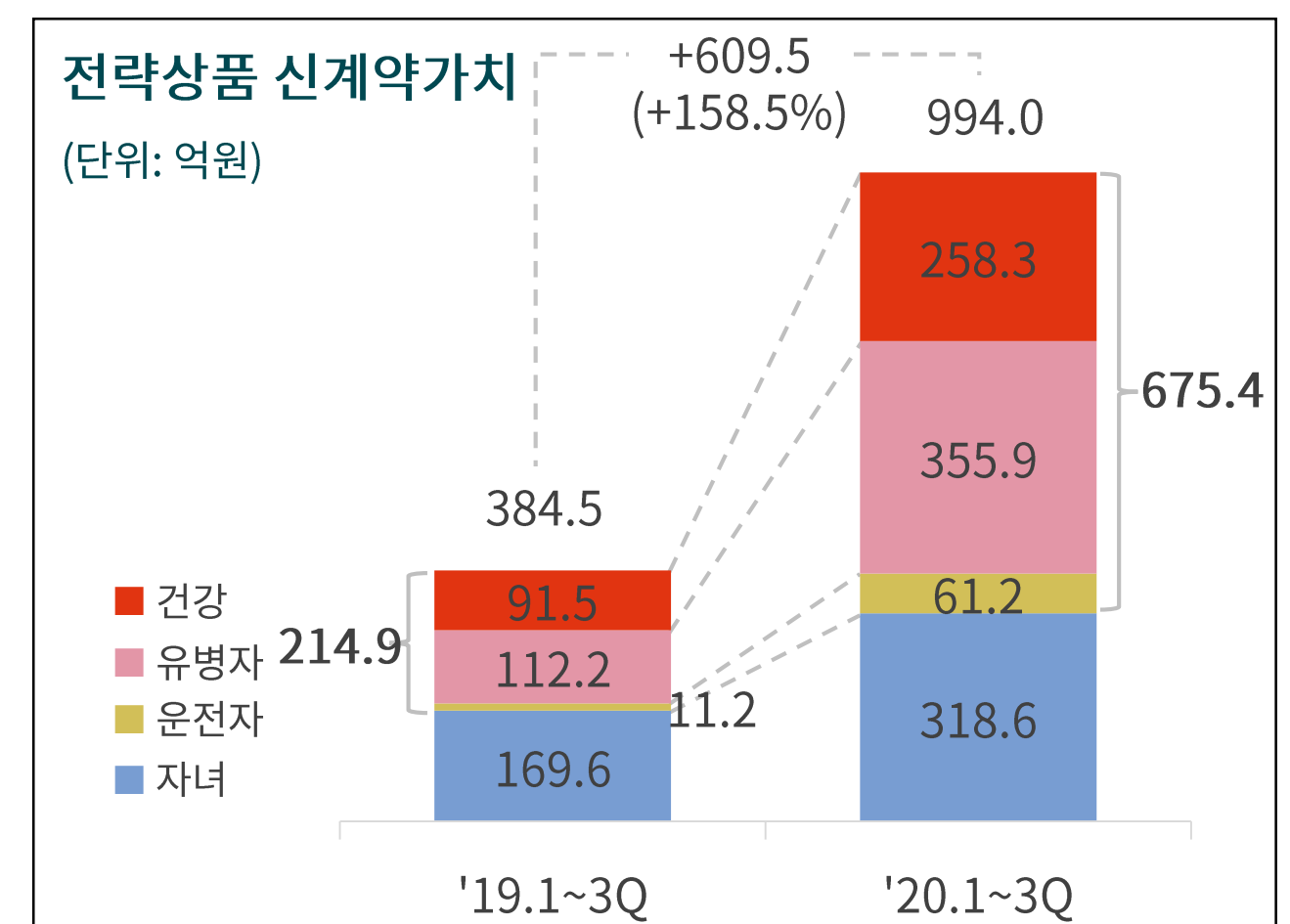
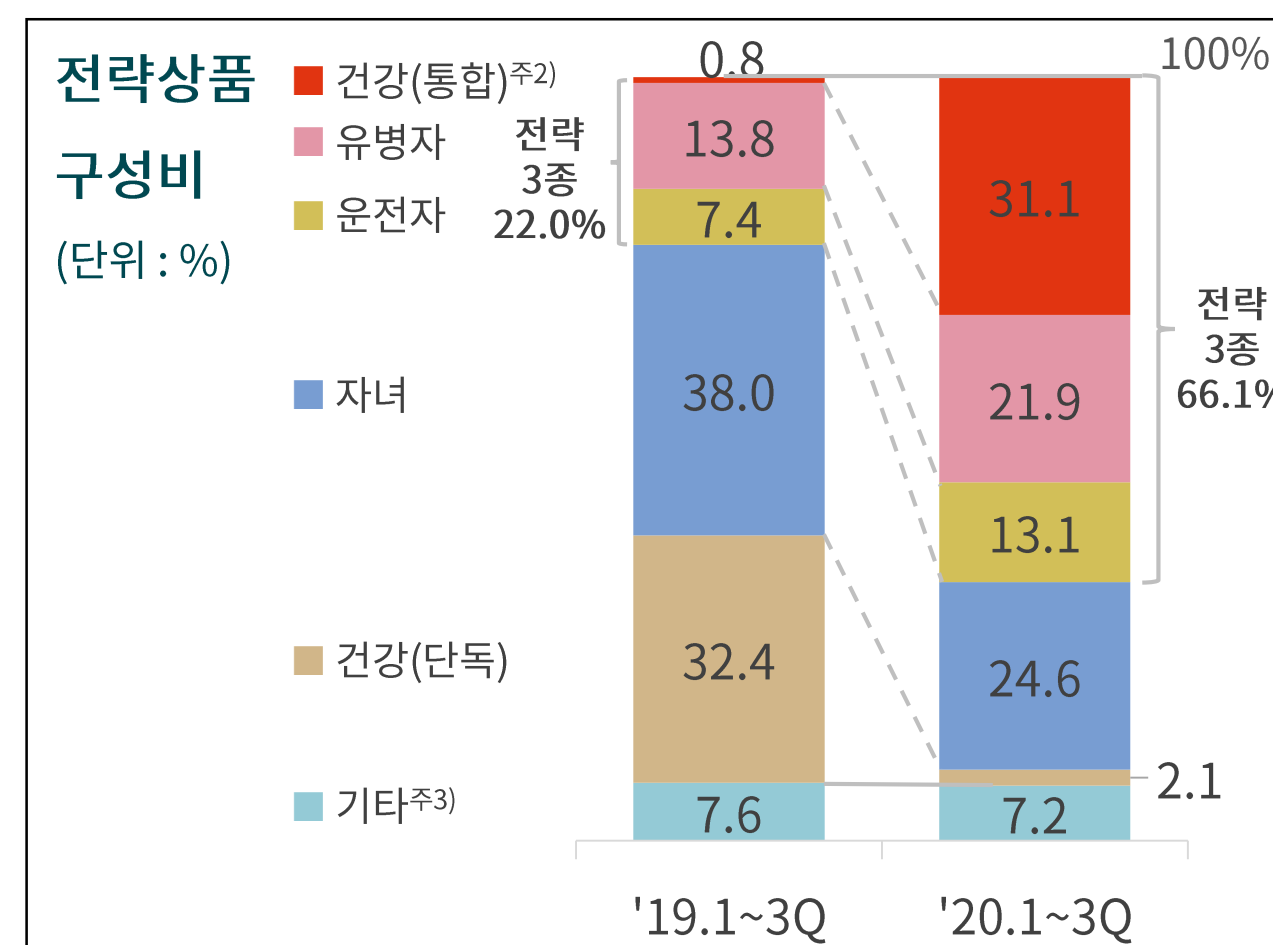
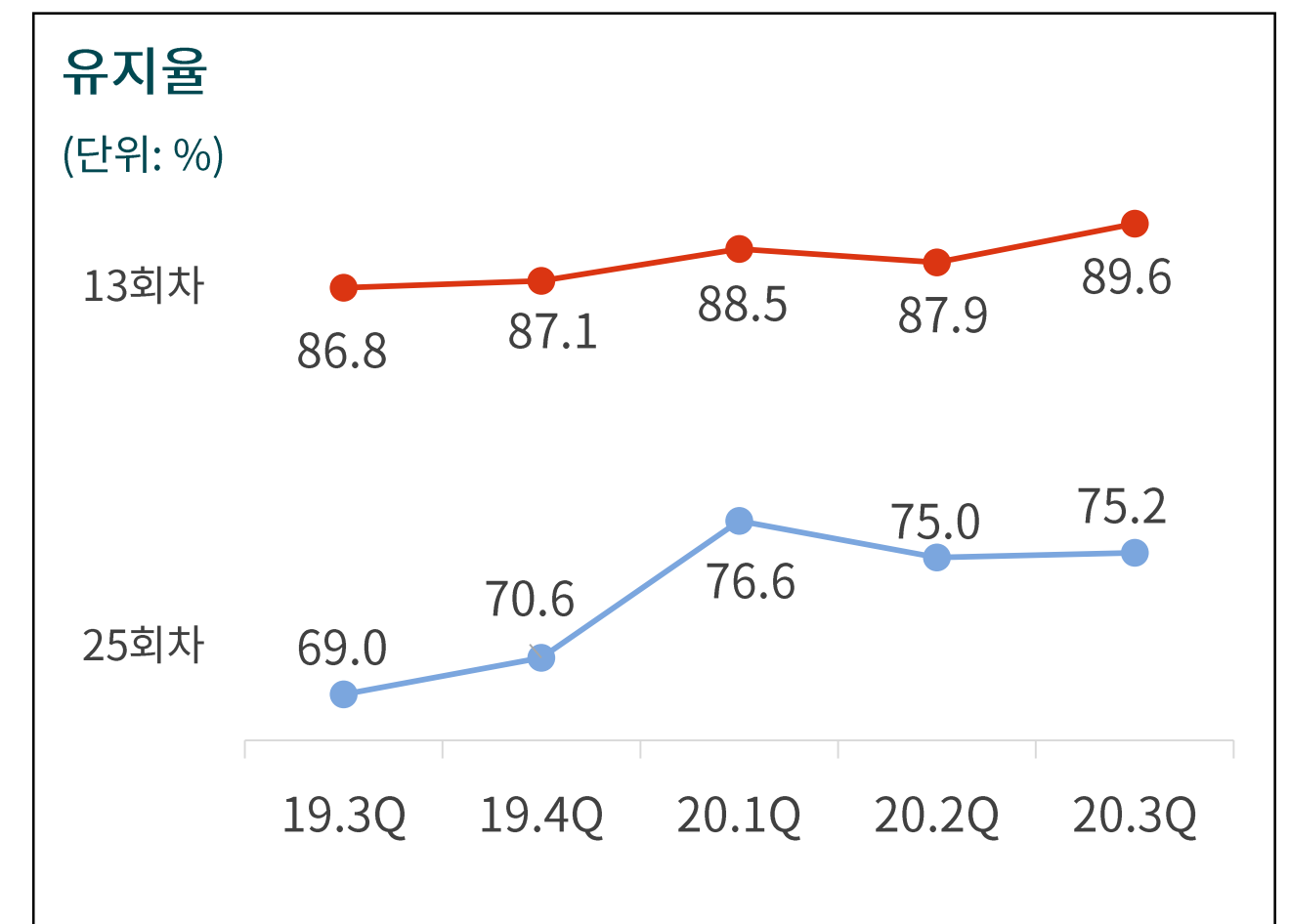
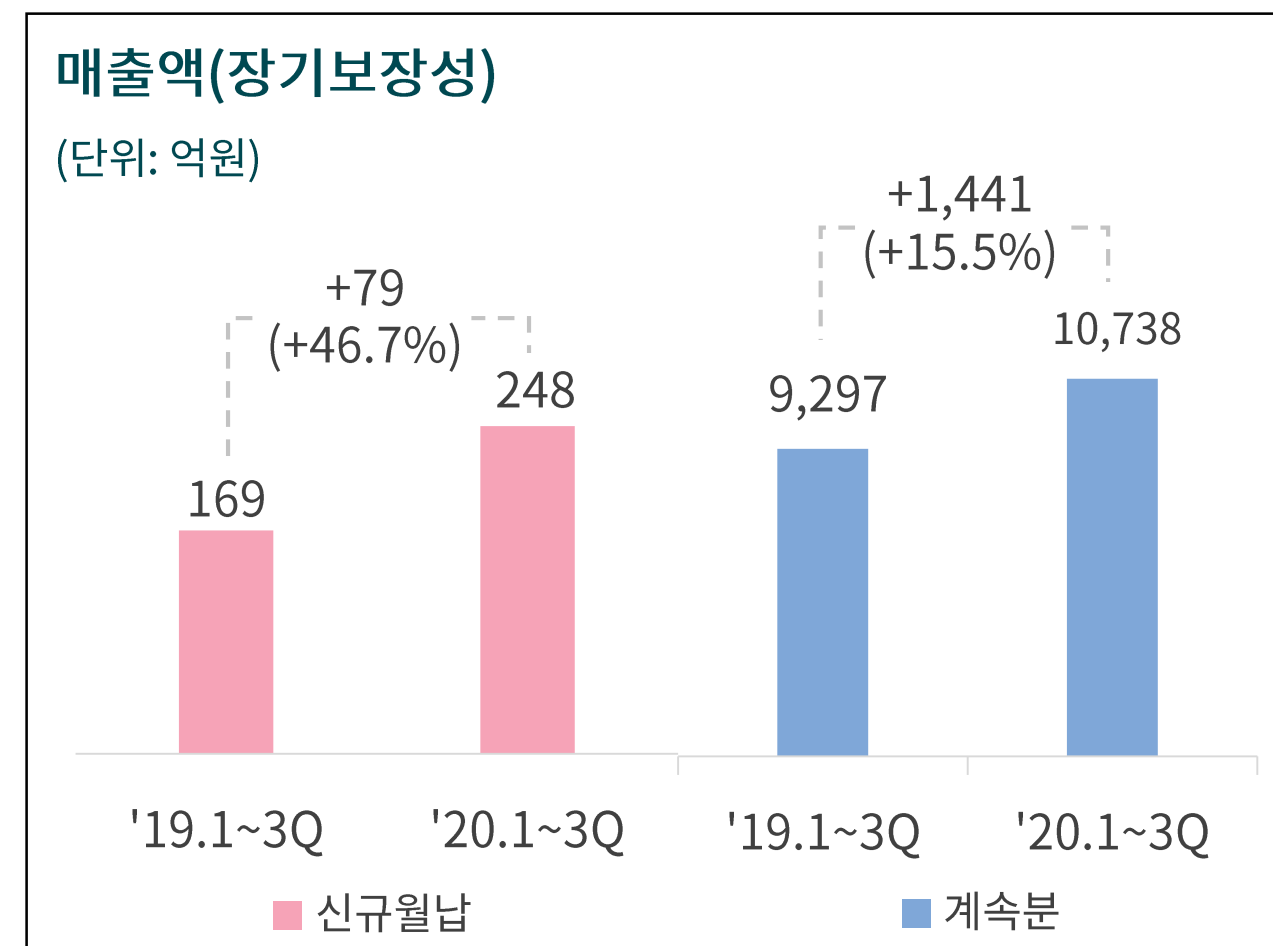
원수보험료
(3분기 누계)

- 상품 포트폴리오 지속적 건전화 추진
 - 장기보장성 확대 / 장기저축성 중단 / 자동차보험 축소



사업부문별 : 장기보험 (1/2)

- 장기보장성 신규 실적 전년 대비 높은 성장 시현
- 업계 최고수준의 유지율 통한 계약건전성 개선 지속^{주1)}
- 신계약가치가 높은 전략 3종상품(통합, 유병자, 운전자)의 구성비 및 신계약가치 확대



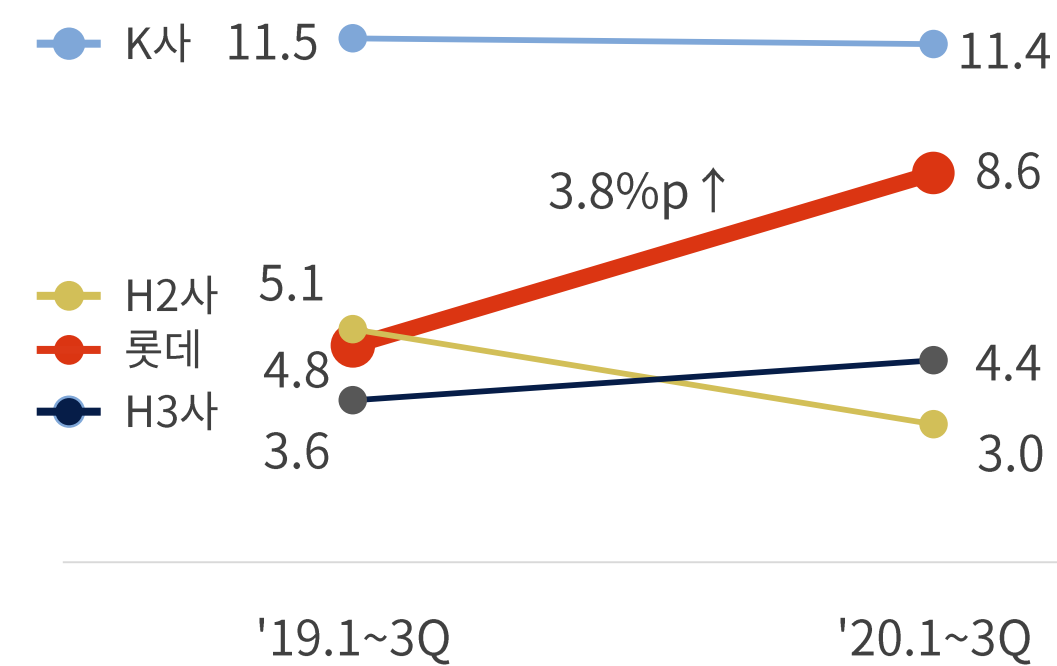
- 1) 20.3Q. 업계 평균 유지율
- 13회차 : 82.5%, 25회차 : 64.1%
- 2) 건강(통합) 상품 : '19.9월 출시
- 3) 기타 상품 : 간병보험, 치아보험, 실손보험 등

사업부문별 : 장기보험 (2/2)

- GA채널 중심의 효율적 사업비 집행을 통한 장기보장성 시장 점유율 확대
- 채널간 균형 있는 성장을 위한 전속채널 확대

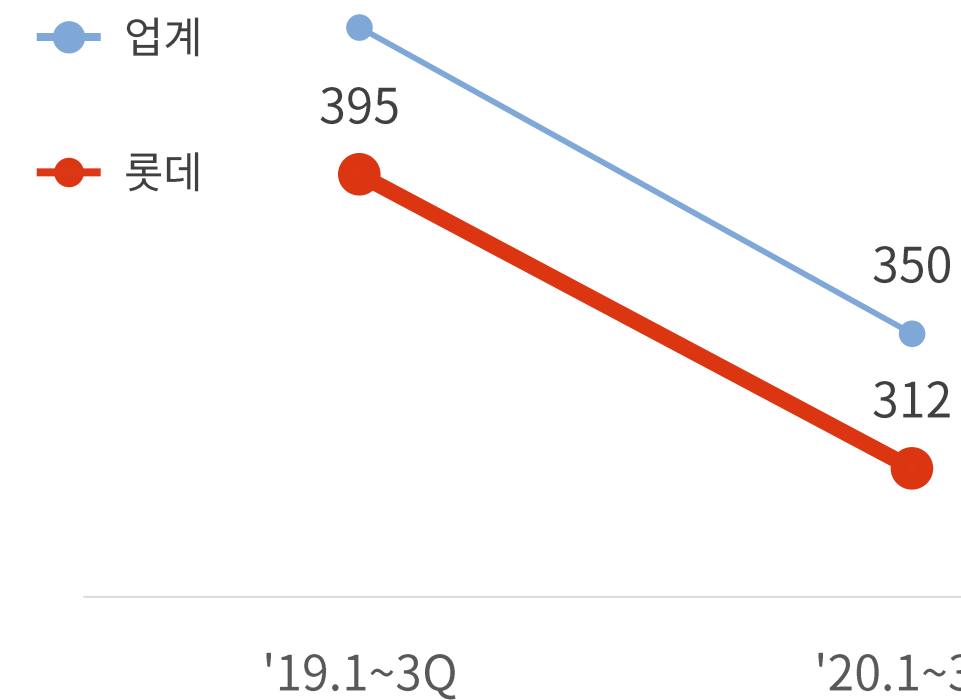
GA M/S

(단위: %)



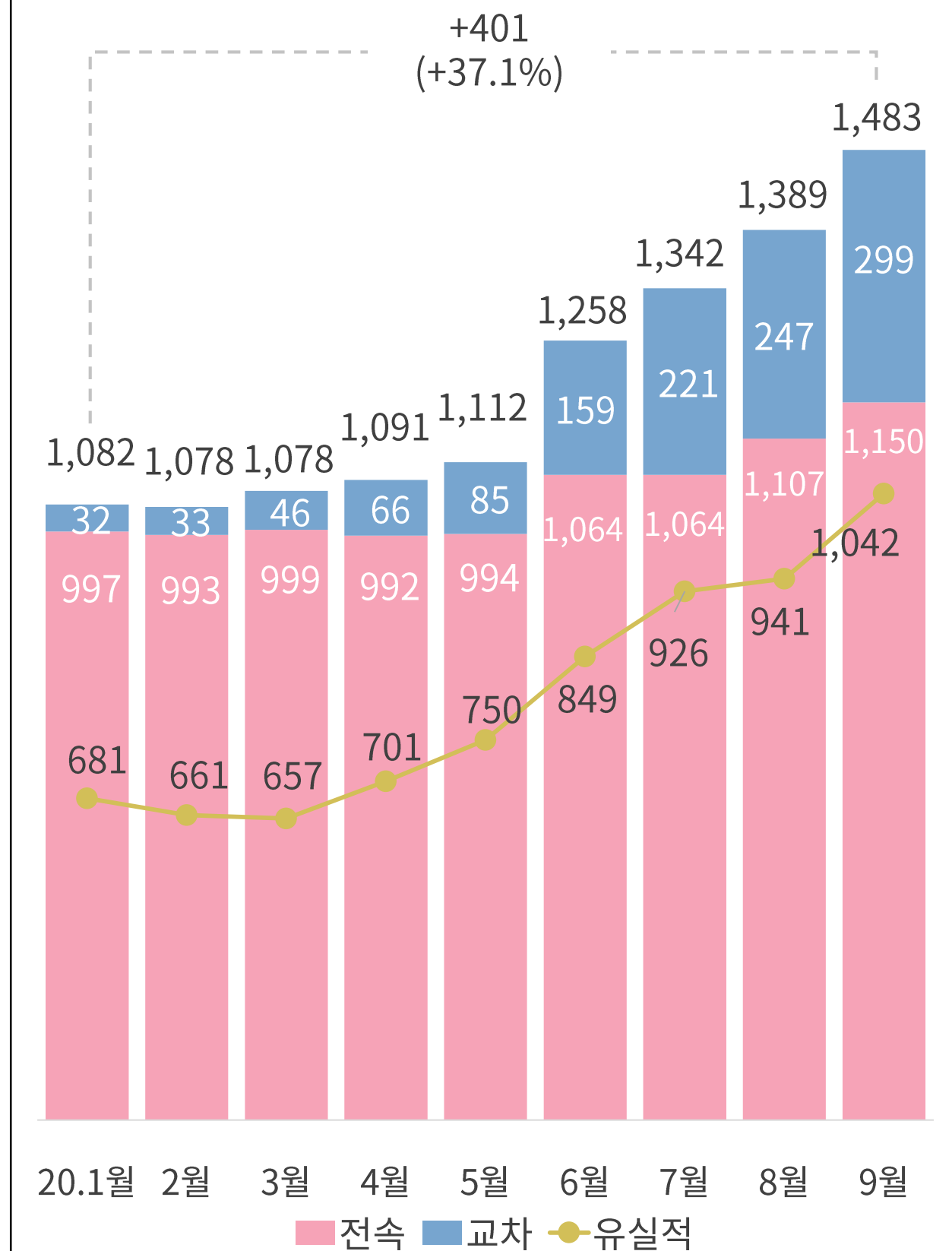
GA 시상률

(단위: %)



전속설계사

(단위: 명)



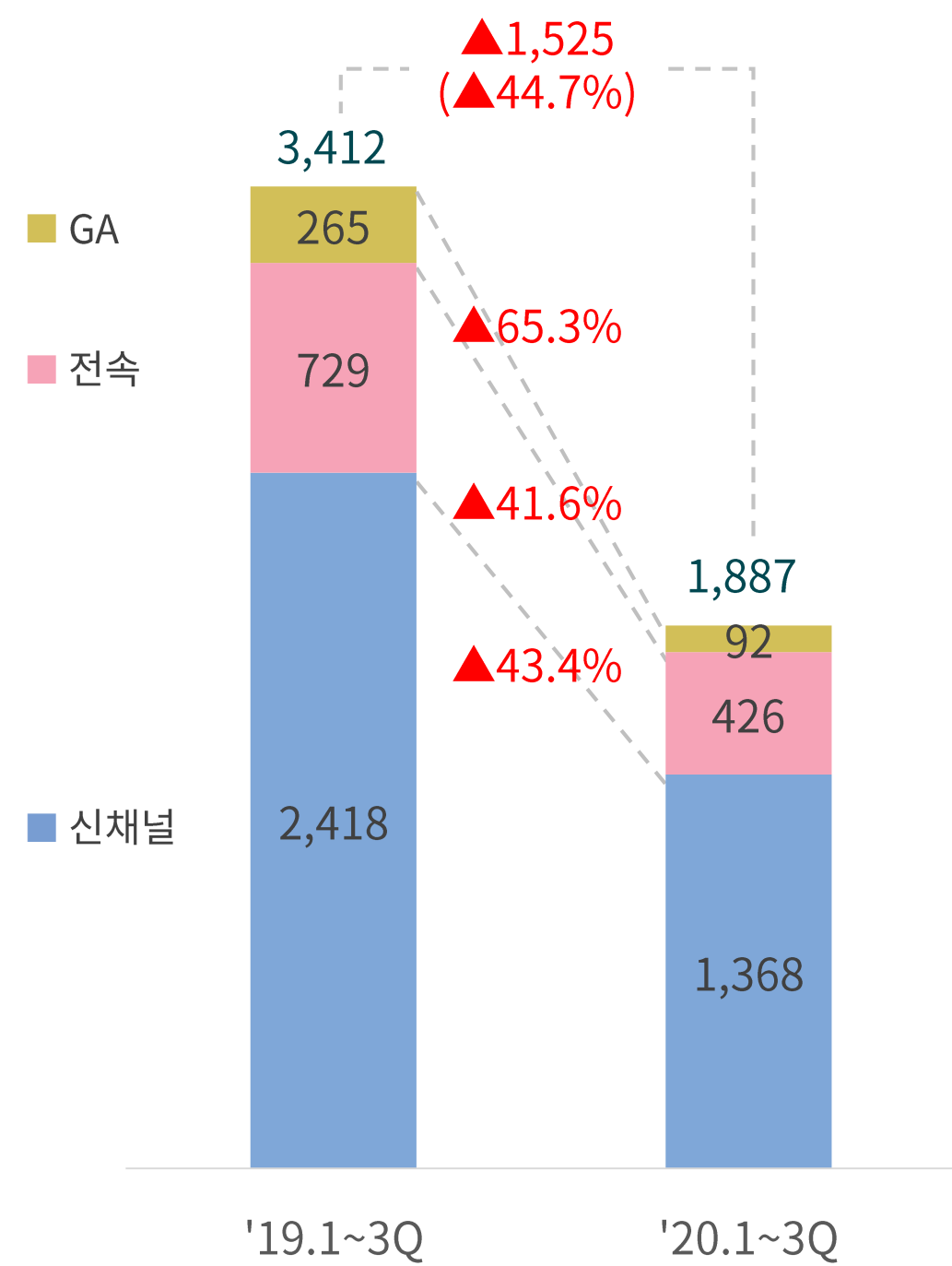
사업부문별 : 자동차보험

- 자동차보험은 사업규모 최적화를 위한 적극적 마케팅 진행 중
- 우량물건 / 담보 구성비 확대



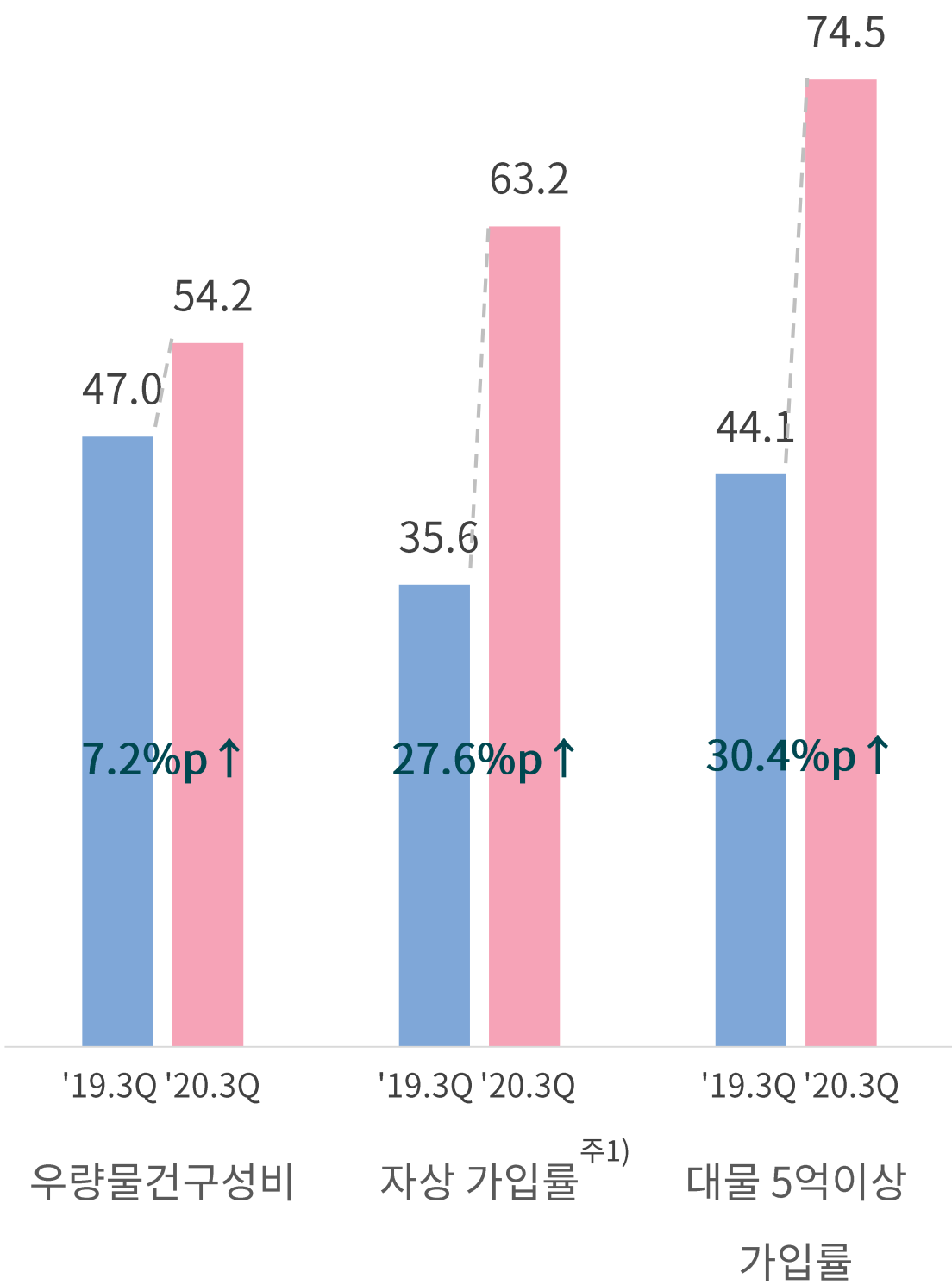
원수보험료

(단위: 억원)



우량구성비(누적)

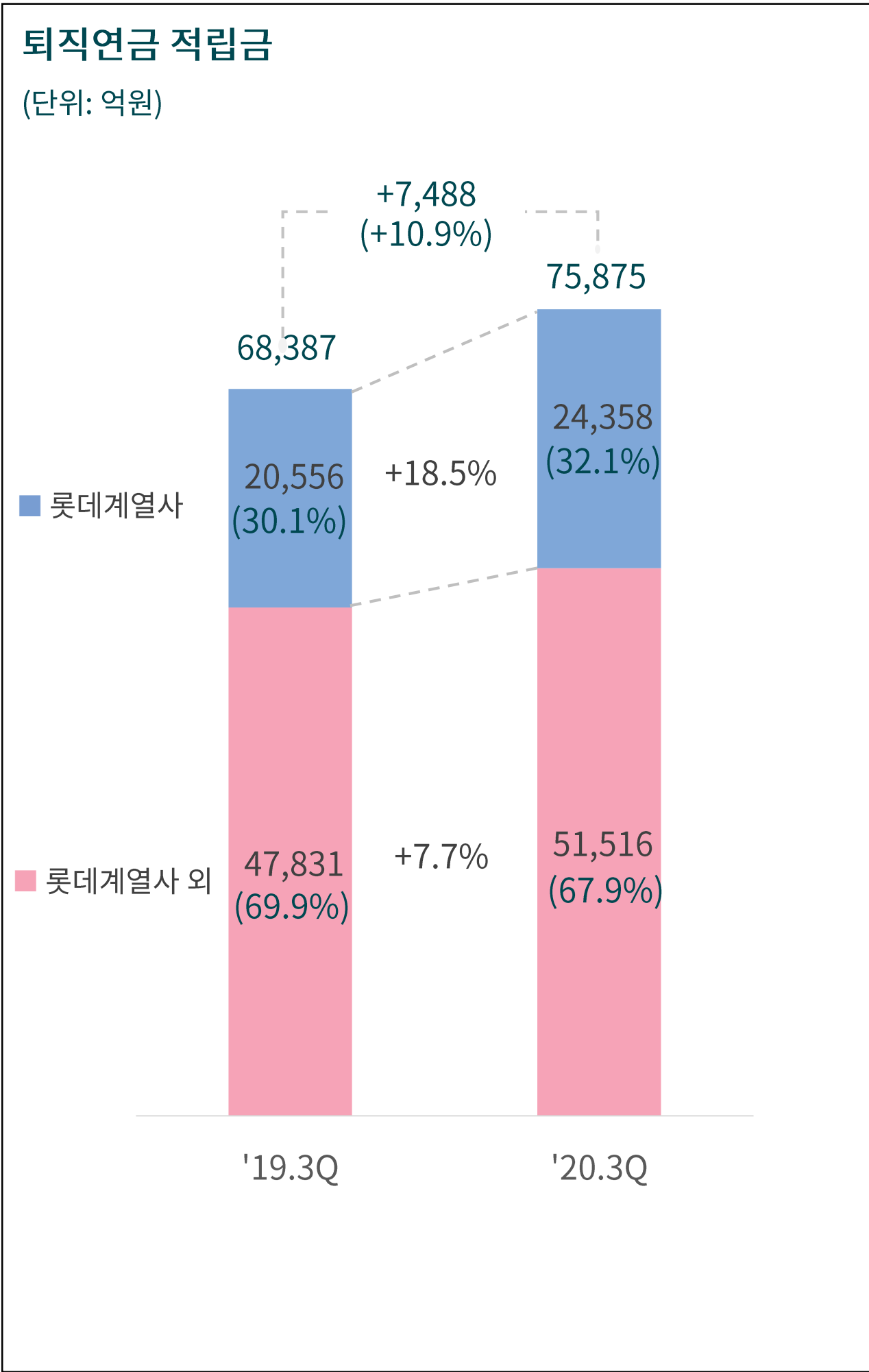
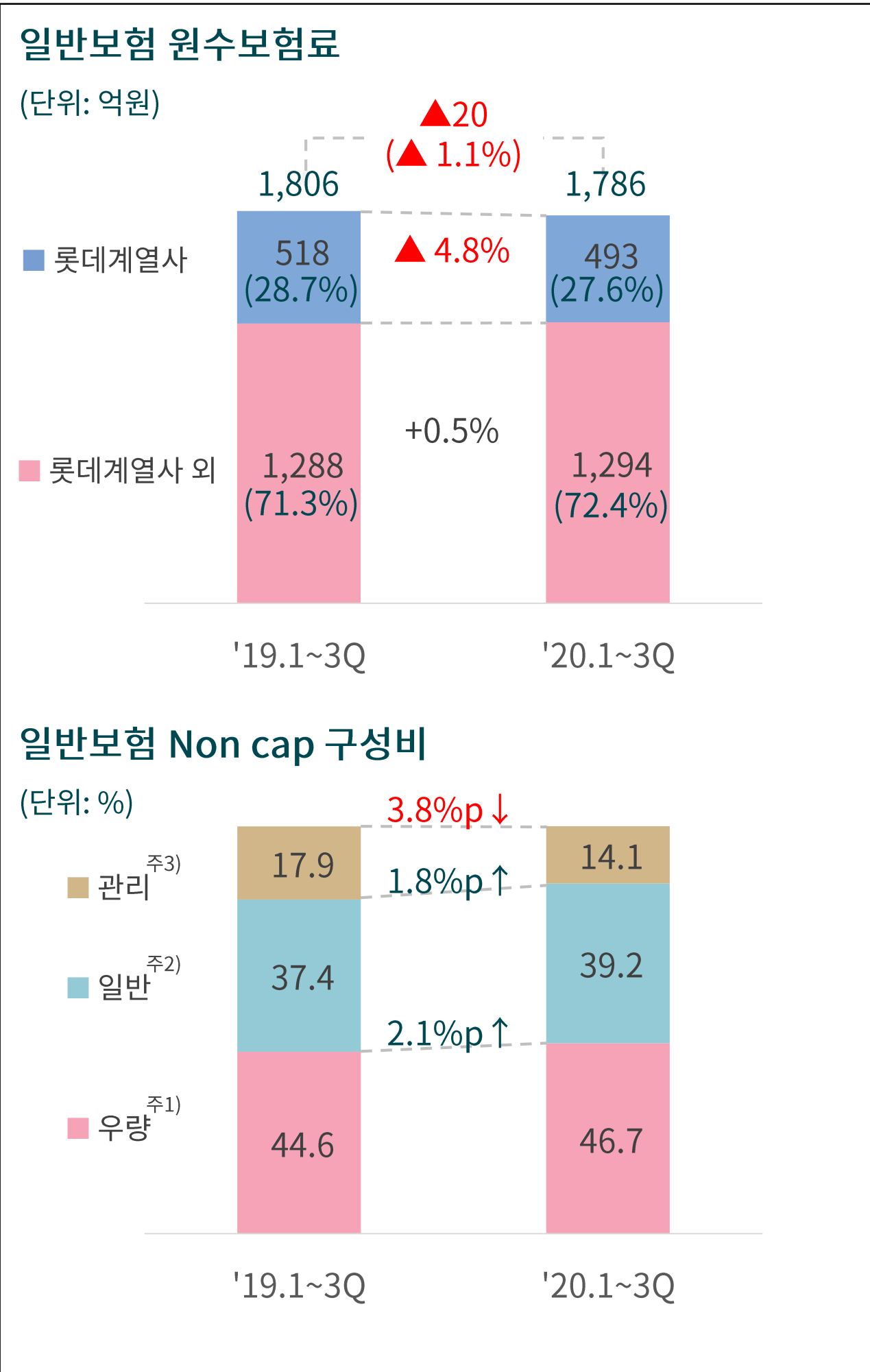
(단위: %)



1) 자상 : 치료비+위자료+휴업손해 보상
(cf. 자손 : 치료비 보상 → 보험료 : 자상>자손)

사업부문별 : 일반보험 퇴직연금

- 일반보험은 선택과 집중을 통한 포트폴리오 최적화 진행 중
- 대주주 변경 이후에도 퇴직연금 롯데계열사 물량 안정적 유지 (2.06조 → 2.44조)



1) 우량 : 재산종합, 기술보험, 단체상해 등 6개
 2) 일반 : 고품격아파트, 의무보험 등 6개
 3) 관리 : 영업배상, 전문인 배상, 항공 등 33개



3. 수익

영업이익

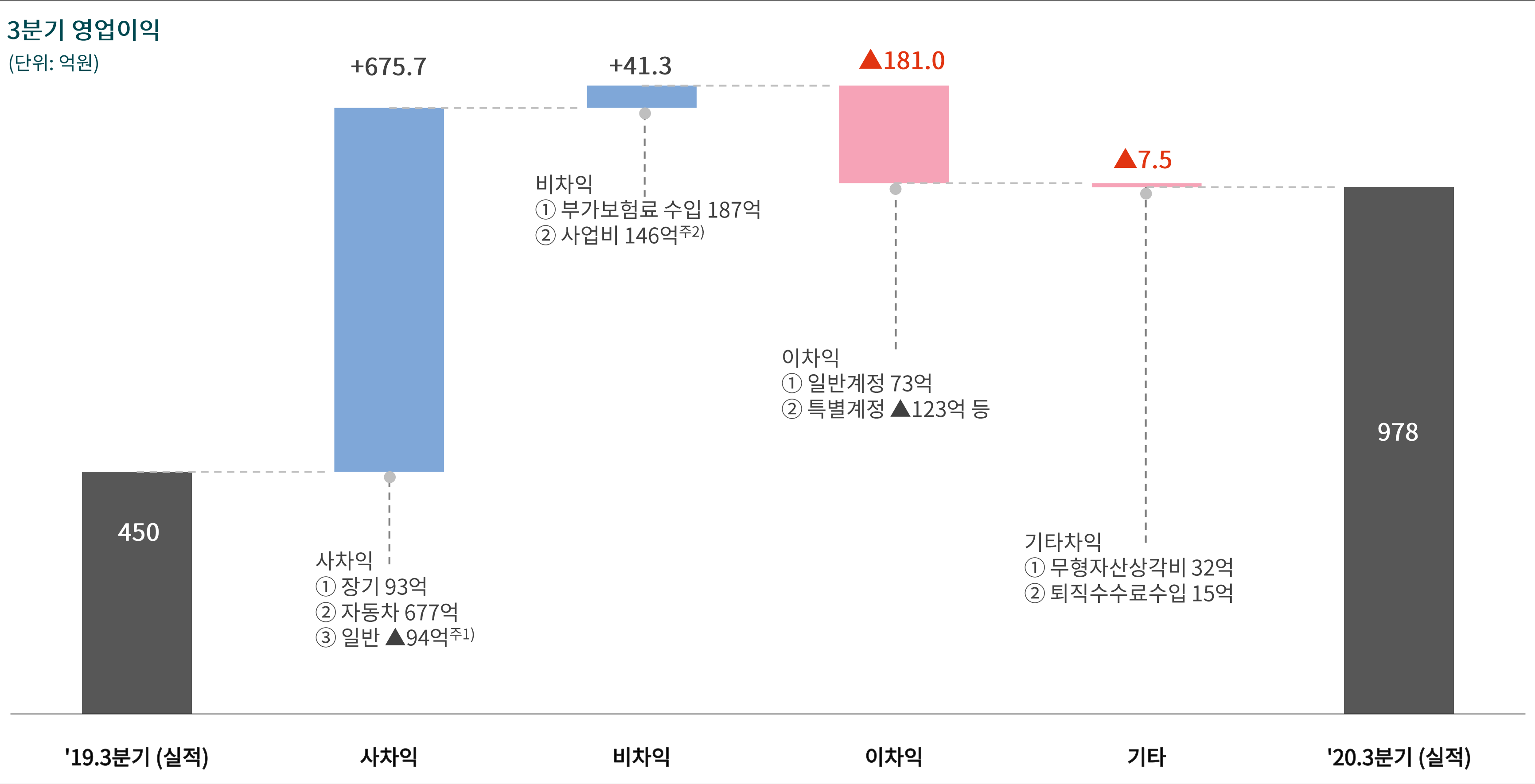
손해율 현황

사업비 현황

이차 현황

영업이익
(3분기 누계)

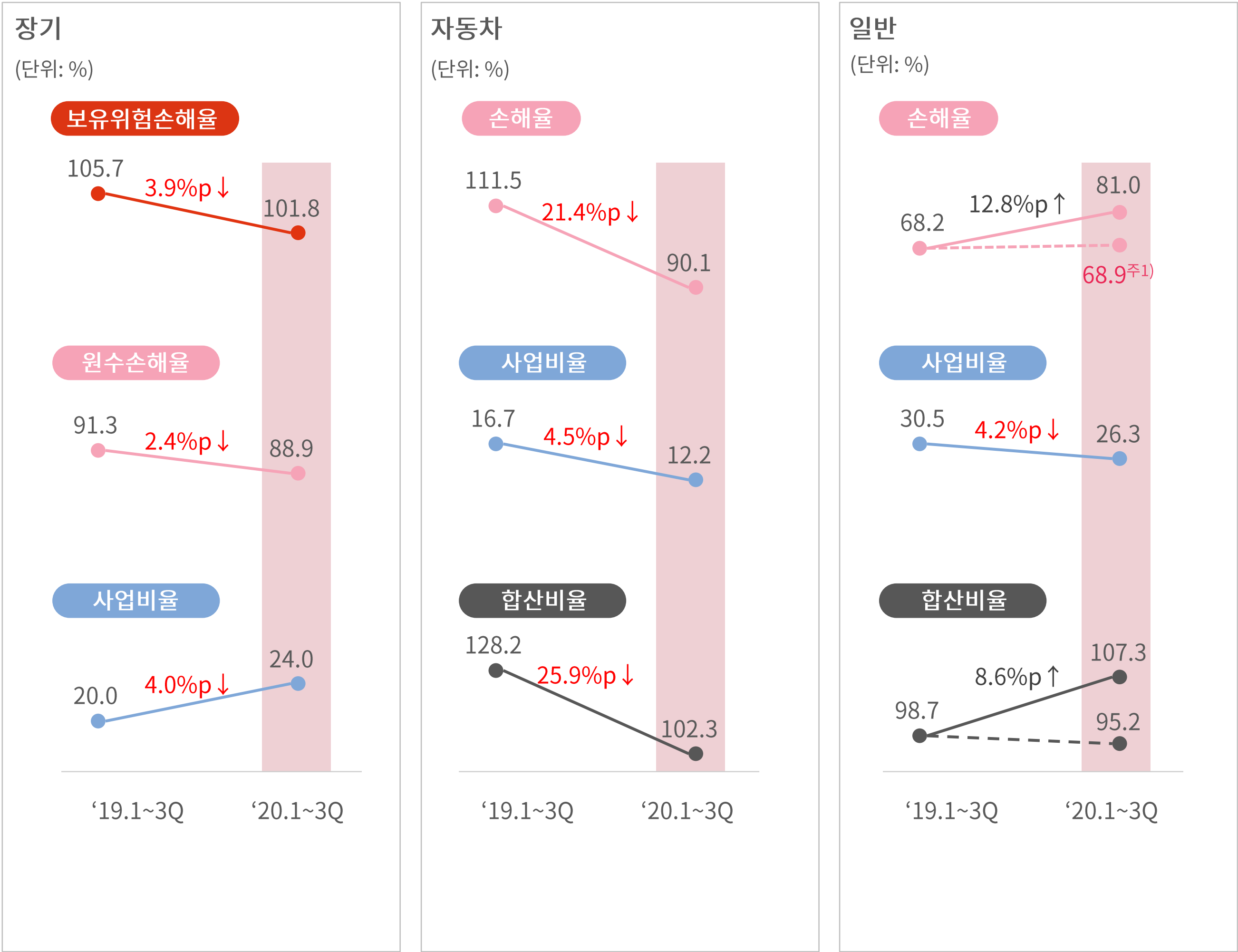
• 20년 3분기(누계) 영업이익 978억 시현
- 전년 동기 450억원 대비 +528억원(+117%) 증가



1) 일반 사차익 ▲94억 : 롯데케미칼 고액사고 장래손조비 94.6억원 반영
2) 사업비 세부항목 전년비 : 인건비 ▲180억, 일반관리비 ▲237억, 판매비 +466억 등

손해율 현황

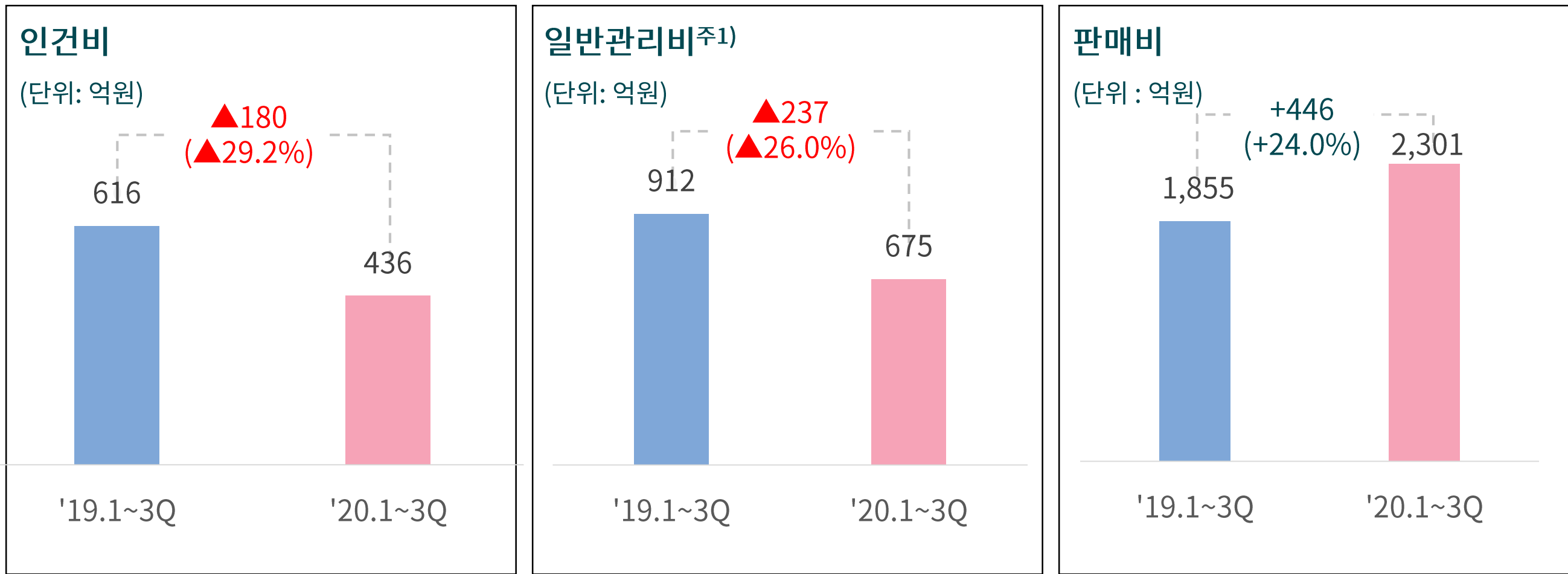
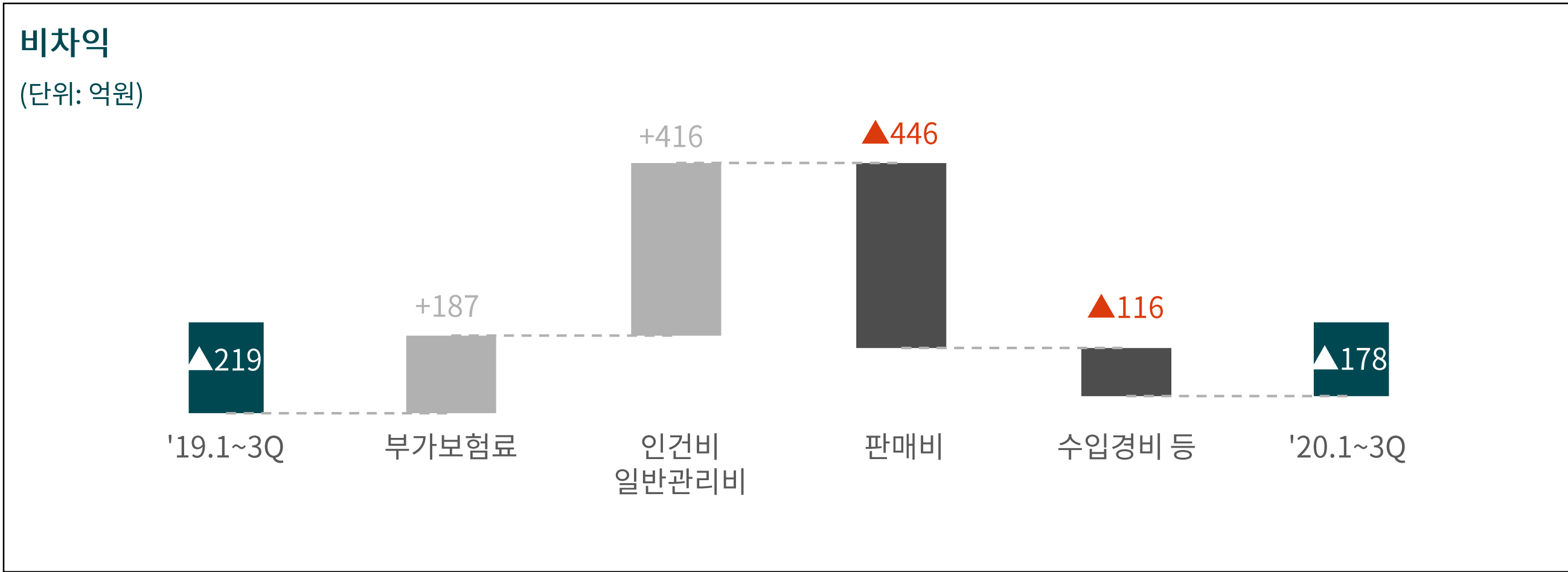
- 보험업 본연의 경쟁력 개선을 통한 장기 및 자동차보험 손해율 개선
- 다만, 일반보험 롯데케미칼 사고 영향으로 전년동기대비 손해율 상승



1) 롯데케미칼 사고 : '20.3월 장래손조비
약 94.6억 반영

사업비 현황

- 비차익 전년동기대비 +41억원(+18.7%) 개선
- 인건비 전년동기대비 ▲180억원 감소 (임직원 수 1,705명 → 1,242명 효과)
- 인건비 및 일반관리비 절감액을 장기보장성 보험 판매비 재원으로 활용



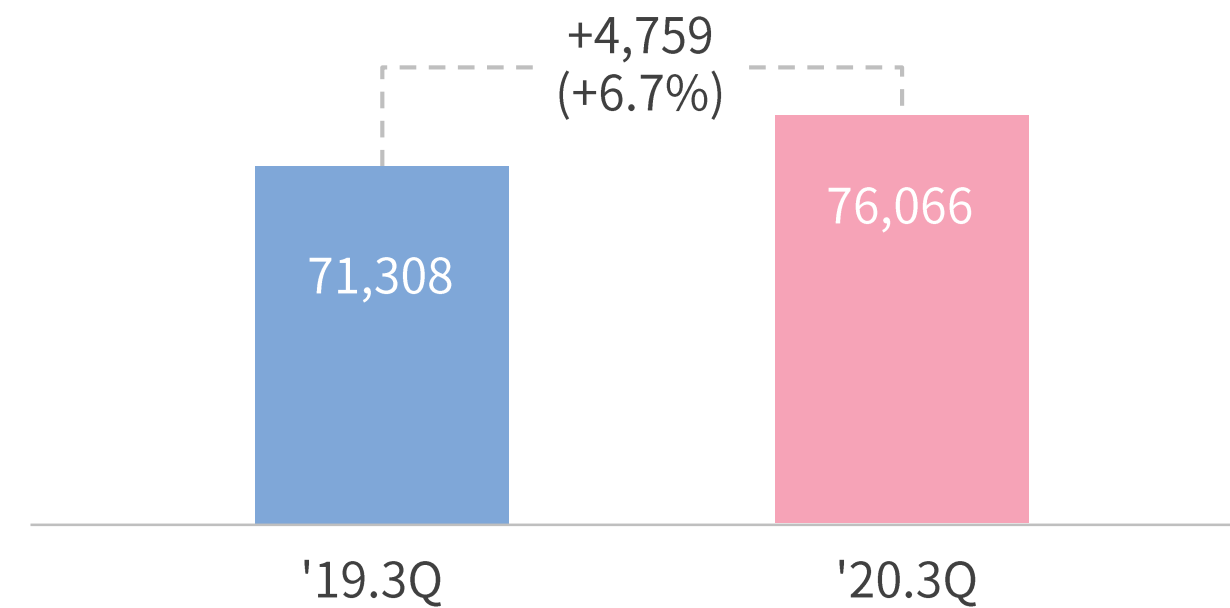
1) 일반관리비 : 광고선전비 ▲127억
복리후생비 ▲38억
지급임차료 ▲37억 등

이차현황 : 일반계정

- 코로나19로 인한 시장 변동성에 대비하기 위해 유동성 확대
- 저금리 기조에도 불구하고 선제적 대응을 통해 장기 안정적 수익인 보유이원 방어

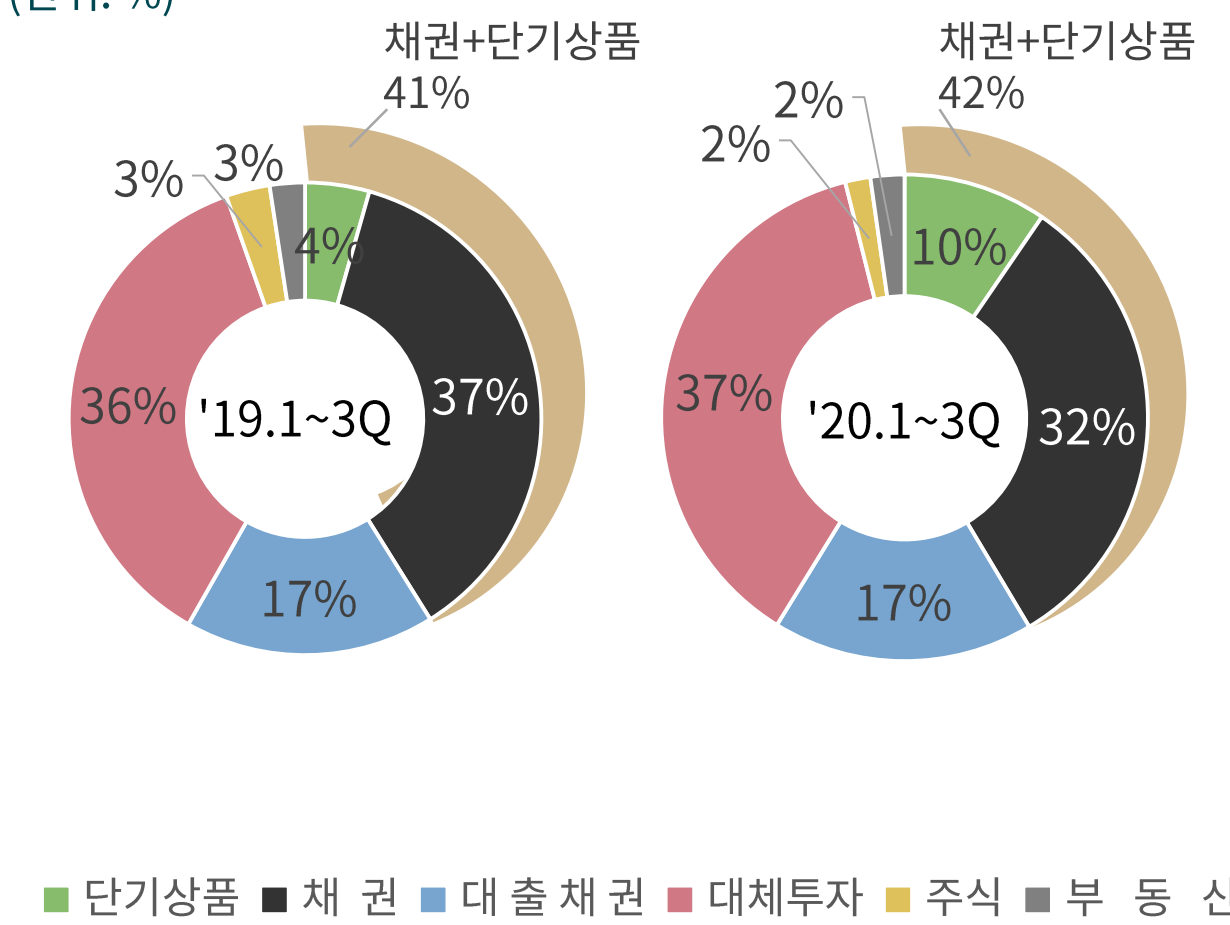
운용자산

(단위: 억원)



포트폴리오 구성

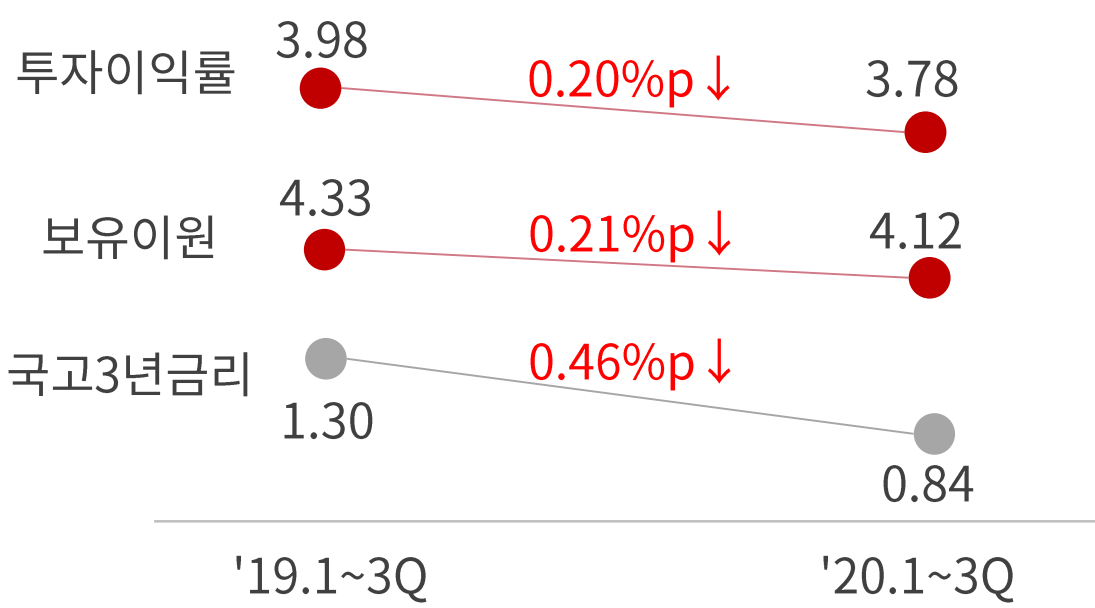
(단위: %)



1) 채권 구성비 19.3Q : 37%→ 20.3Q : 32%
단기상품 구성비 증가를 통한 유동성 확보

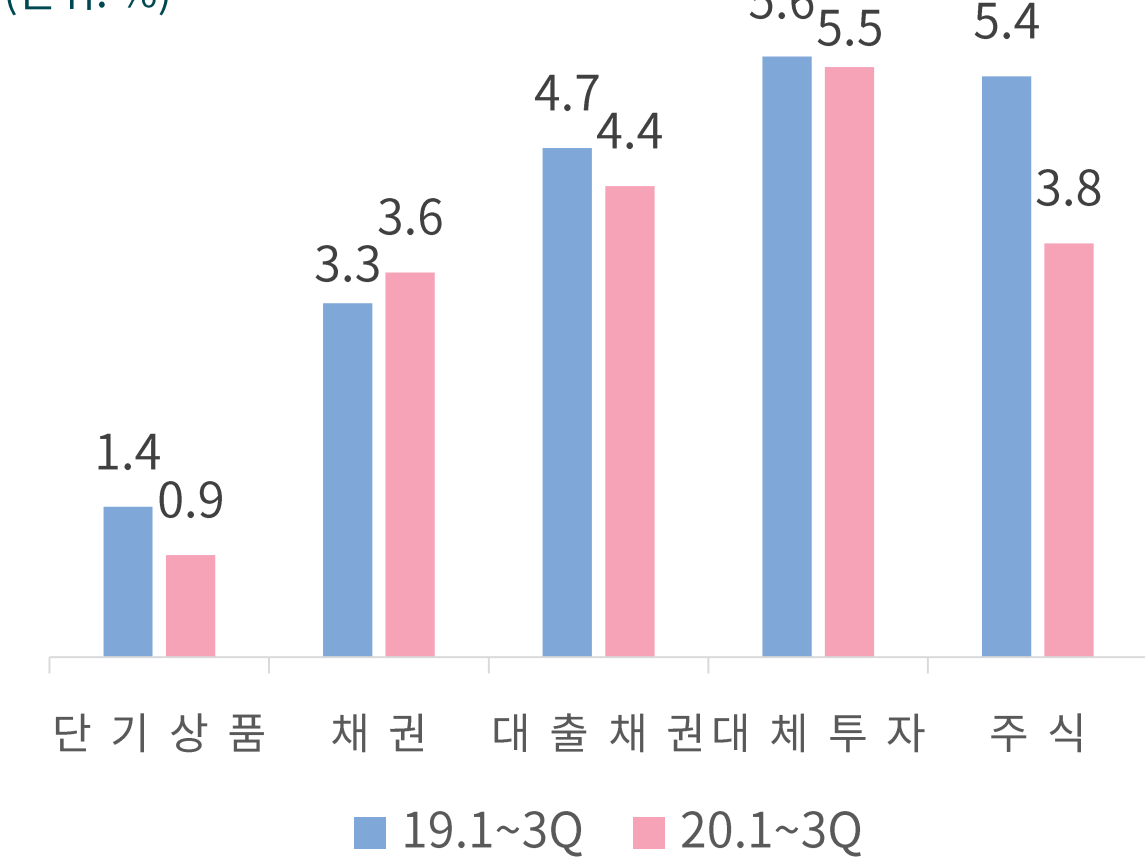
투자이익률 및 보유이원

(단위: %)



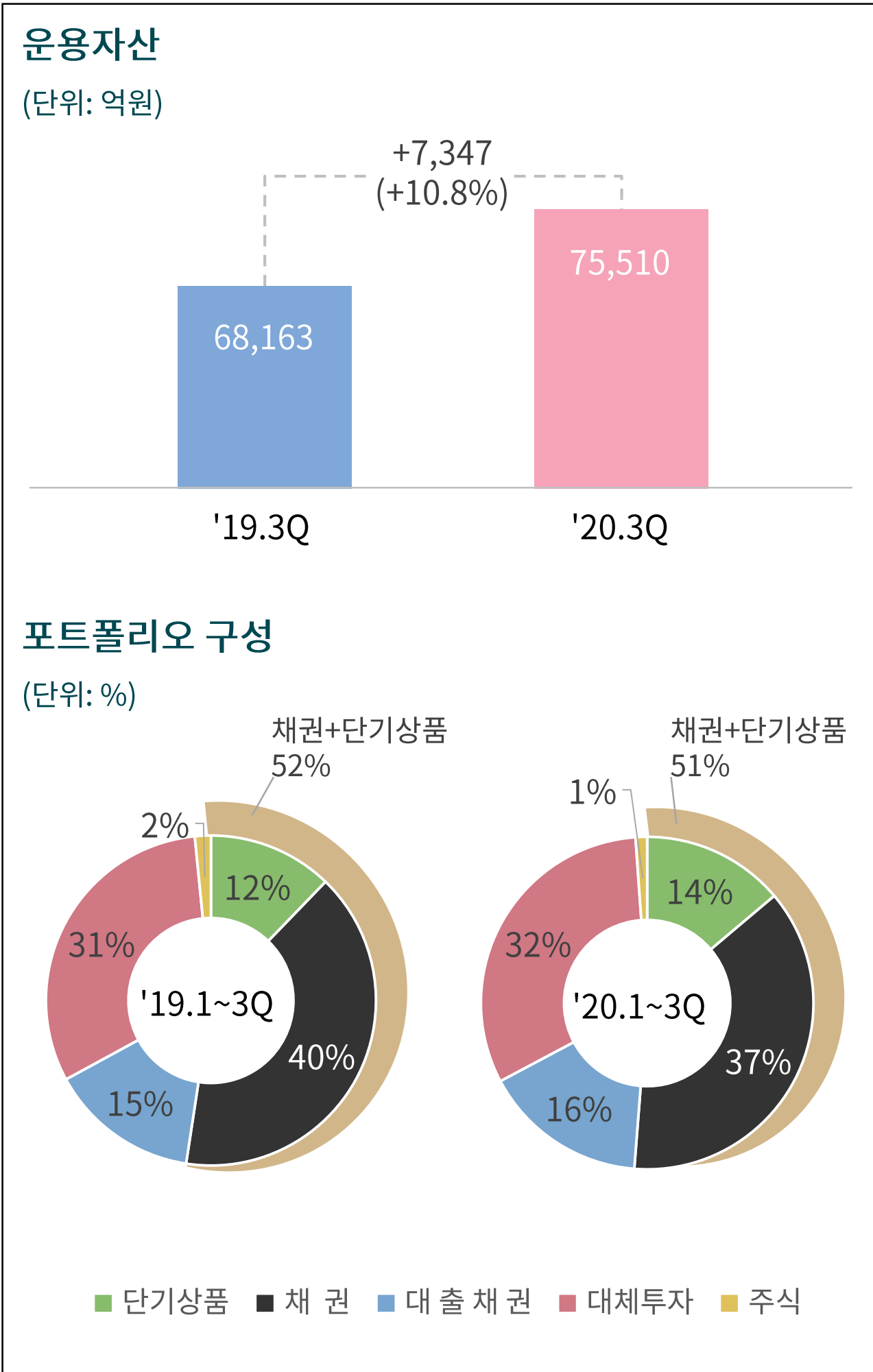
자산별 투자이익률

(단위: %)

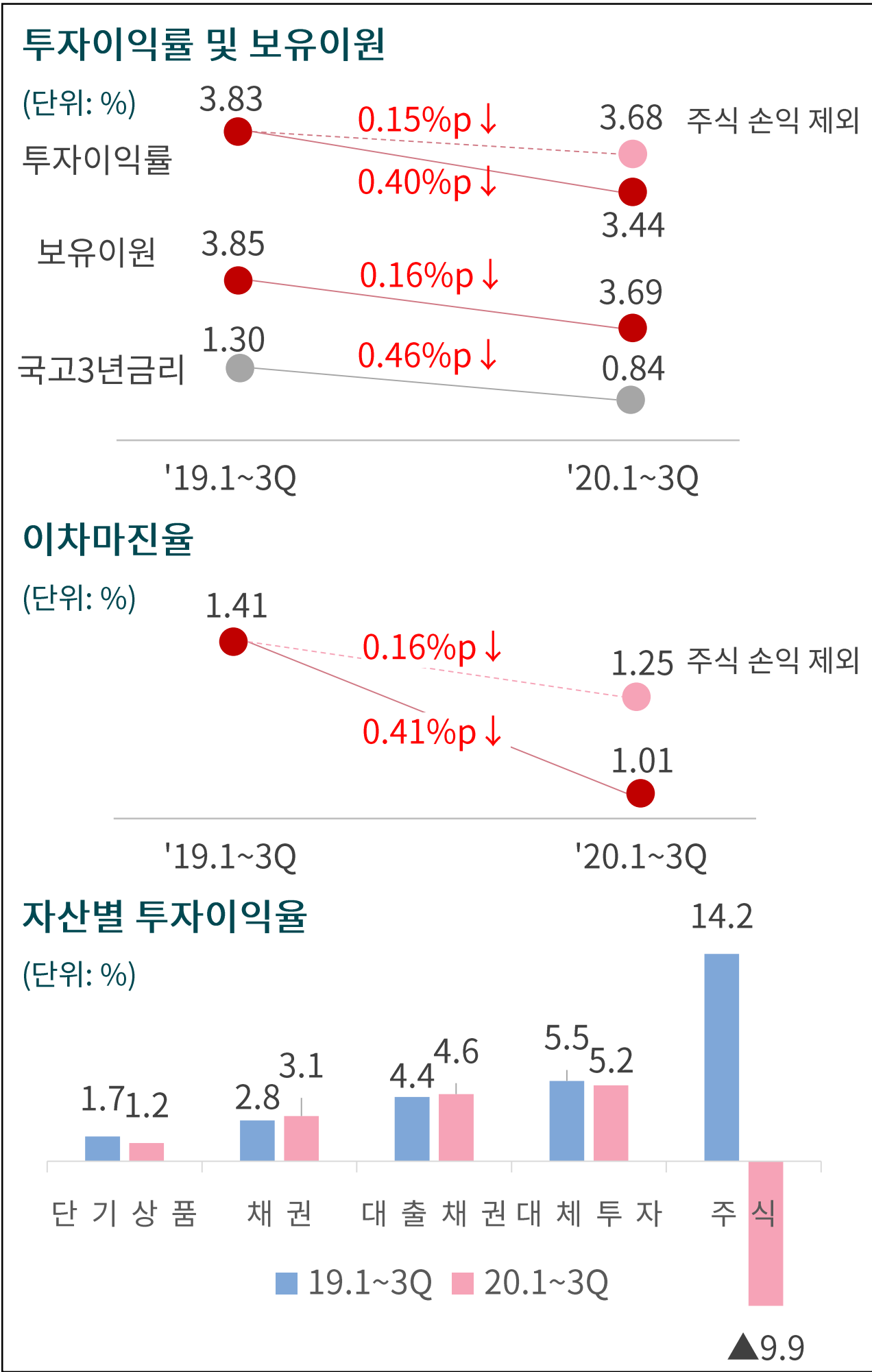


이차현황 : 특별계정

- 코로나19로 인한 시장 변동성에 대비하기 위해 유동성 확대 및 주식 선제적 처분
- 저금리 기조에도 불구하고 선제적 대응을 통해 장기 안정적 수익인 보유이원 방어



1) 채권 구성비 19.3Q : 40%→ 20.3Q : 37%
단기상품 구성비 증가를 통한 유동성 확보





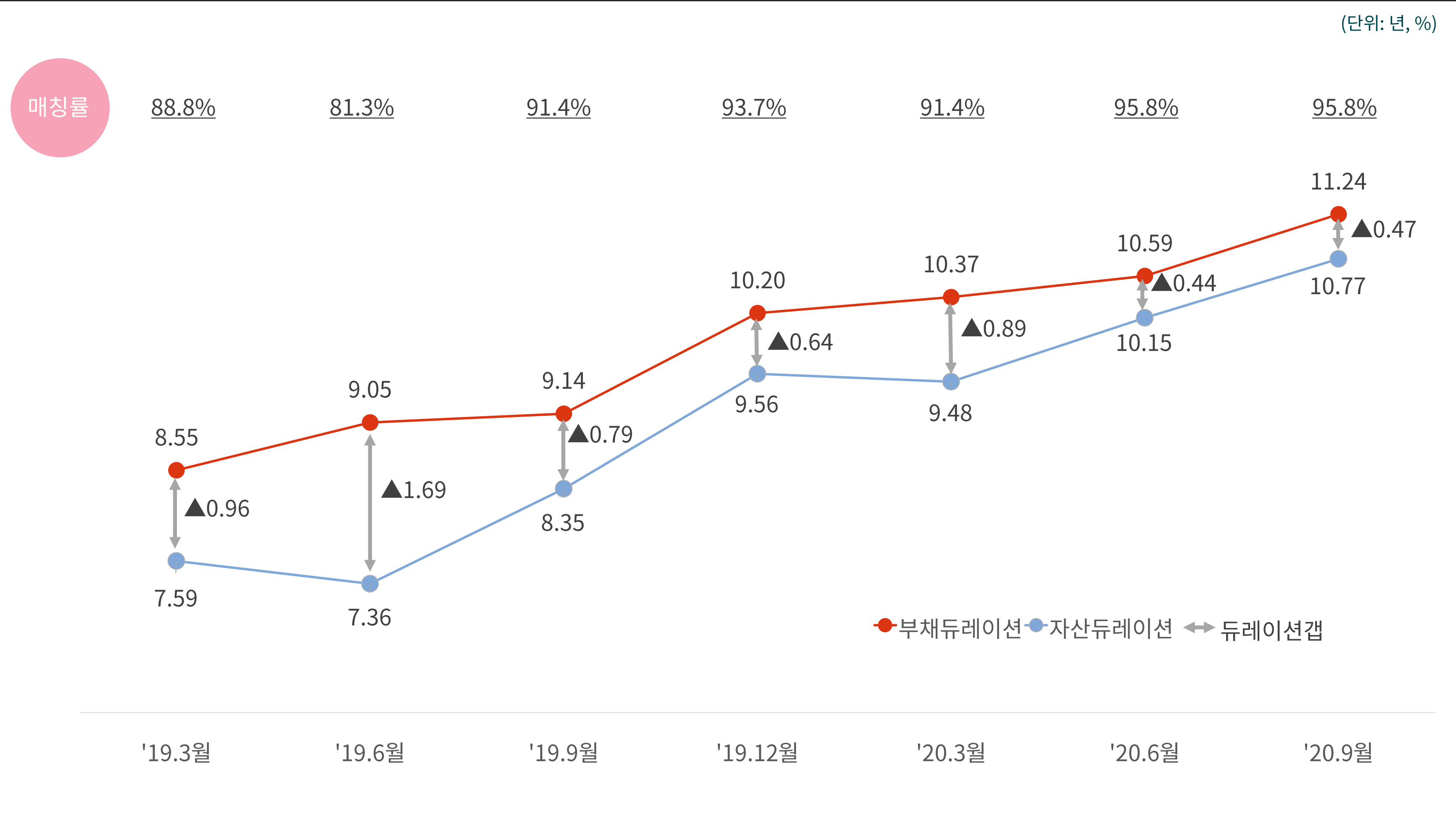
4. 안정

듀레이션

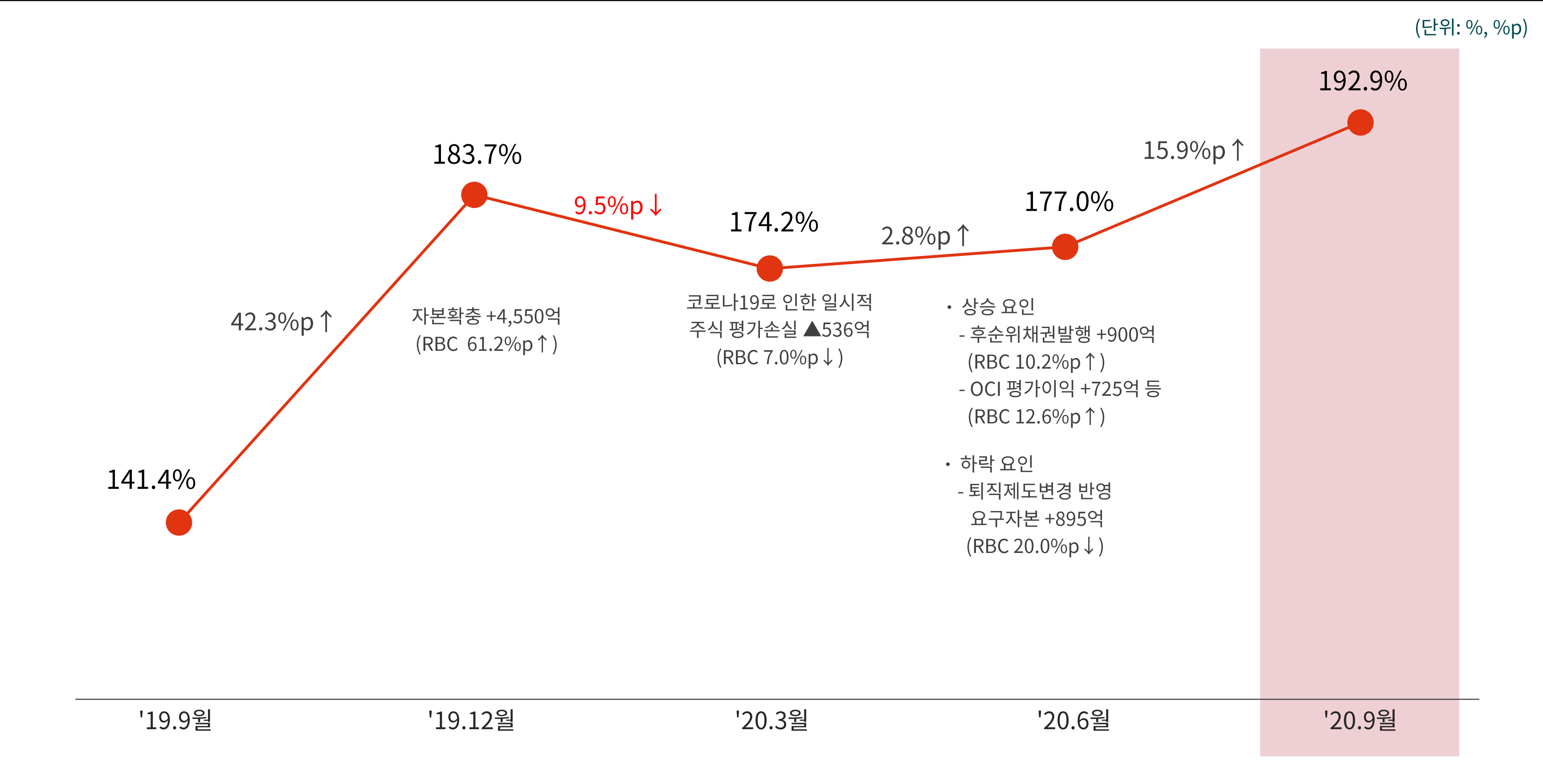
RBC

듀레이션

- 장기보장성보험 판매 증가로 인해 늘어나는 부채듀레이션의 매칭을 위해
장기자산 투자 확대 통한 자산듀레이션 증가 추진
- 20.3Q 기준 듀레이션갭 0.47년 적정하게 관리 중



- 20.9월 기준 RBC 비율 192.9% (전분기 대비 15.9%p ↑)
- 가용자본 790억원 증가 (RBC 비율 9.0%p ↑)
 - ① RBC비율 산출시 인정되는 부채성격의 자본^{주1)} 387억원 증가 (RBC비율 4.4%p ↑)
 - ② 매도가능자산 평가이익 등 기타포괄손익누계액 250억원 증가 (RBC비율 2.8%p ↑)
 - ③ 대차대조표상 이익잉여금 65억 증가 (RBC비율 0.7%p ↑)
- 요구자본 315억원 감소 (RBC 비율 6.9%p ↑)
 - ① 주식처분에 따른 신용위험액 294억 감소 (RBC비율 6.0%p ↑)



1) 부채성격의 자본 : 자산건전성 분류 상 정상,요주의에 해당하는 대손충당금 및 대손준비금, 해약공제액 초과적립액



Appendix



주주 구성현황 (20.3Q)

주 주 명	주 식 수(주)	지 분 율
빅투라(유)	239,082,287	77.04%
(주)호텔롯데	15,516,816	5.00%
롯데손해보험(자기주식)	1,226,290	0.40%
기타 주주	54,510,927	17.57%
전체 주식 수	310,336,320	100.00%

대표이사 : 최원진 (2019.10 ~)

설립일자 : 1946.5.20 (기업공개 : 1971.4.16)

대주주 변경일 : 2019. 10. 10

직원 현황 : 1,242명 (2020년 9월 기준)

P&L 요약지표



(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2019.1~3Q	2020.1~3Q	YoY	2020.2Q	2020.3Q	QoQ
원수보험료	1,852,968	1,659,070	▲10.5%	559,119	549,235	▲1.8%
손해율	93.9%	88.7%	▲5.3%p	85.6%	90.4%	4.8%p
사업비율	19.9%	22.2%	2.2%p	22.6%	22.4%	▲0.2%p
영업이익	44,958	97,793	117.5%	35,043	7,768	▲77.8%
- 보험영업이익	▲221,725	▲163,137	▲26.4 %	▲41,118	▲64,003	55.7 %
- 투자영업이익	202,739	210,057	3.6%	63,734	61,403	▲3.7 %
- 기타이익(퇴직)	63,945	50,873	▲20.4%	12,426	10,369	▲16.6 %
당기순이익	34,465	70,797	105.4%	24,707	7,463	▲69.8%
총자산	15,112,111	16,887,648	11.7%	16,867,331	16,887,648	0.1%
자기자본	700,678	1,056,492	50.8%	1,032,627	1,056,492	2.3%



매 출

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2019.1~3Q	2020.1~3Q	YoY	2020.2Q	2020.3Q	QoQ
원수보험료	1,852,968	1,659,070	▲10.5%	559,119	549,235	▲1.8%
- 일반	180,570	178,634	▲1.1%	67,183	53,833	▲19.9%
- 장기	1,331,205	1,291,777	▲3.0%	429,035	442,769	3.2%
- 자동차	341,193	188,660	▲44.7%	62,901	52,633	▲16.3%

손 익

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2019.1~3Q	2020.1~3Q	YoY	2020.2Q	2020.3Q	QoQ
손해율	93.9%	88.7%	▲5.3%p	85.6%	90.4%	4.8%p
- 일반	68.2%	81.0%	12.7%p	53.3%	92.5%	39.2%p
- 장기	91.3%	88.9%	▲2.4%p	87.0%	90.4%	3.5%p
- 장기위험(보유)	105.7%	101.8%	▲3.9%p	98.4%	100.4%	2.0%p
- 자동차	111.5%	90.1%	▲21.5%p	89.0%	89.3%	0.2%p
사업비율	19.9%	22.2%	2.2%p	22.6%	22.4%	▲0.2%p
합산비율	113.8%	110.8%	▲3.0%p	108.2%	112.8%	4.6%p
투자이익률	3.98%	3.78%	▲0.2%p	3.39%	3.22%	▲0.2%p
영업이익	44,958	97,793	117.5%	35,043	7,768	▲77.8%



일반계정 (단위: 백만원, %, %p)

구 분	20.3Q			20.2Q			20.1Q			19.4Q			19.3Q		
	운용금액	구성비	투자이익률	운용금액	구성비	투자이익률	운용금액	구성비	투자이익률	운용금액	구성비	투자이익률	운용금액	구성비	투자이익률
운용자산 계	7,606,618	100.0%	3.2%	7,603,864	100.0%	3.4%	7,425,220	100.00%	4.6%	7,386,590	100.0%	3.5%	7,130,753	100.0%	3.7%
단 기 상 품	726,151	9.5%	0.6%	630,024	8.3%	1.3%	520,161	7.0%	1.0%	664,192	9.0%	1.0%	313,255	4.4%	1.2%
채 권	2,425,868	31.9%	3.5%	2,424,996	31.9%	2.2%	2,577,557	34.7%	5.0%	2,540,645	34.4%	2.8%	2,618,164	36.7%	3.7%
- 국공채	801,318	10.5%	2.1%	802,459	10.6%	2.3%	788,821	10.6%	2.2%	712,128	9.6%	2.1%	623,363	8.7%	2.7%
- 특수채	19,999	0.3%	3.2%	19,999	0.3%	4.0%	50,096	0.7%	2.7%	70,087	0.9%	2.1%	70,135	1.0%	2.1%
- 금융채	126,264	1.7%	3.4%	156,317	2.1%	3.7%	154,816	2.1%	4.0%	154,624	2.1%	3.7%	135,432	1.9%	4.2%
- 회사채	239,170	3.1%	3.6%	263,824	3.5%	4.2%	229,258	3.1%	3.5%	193,967	2.6%	3.8%	174,334	2.4%	6.5%
- 외화채권	1,229,149	16.2%	4.6%	1,145,716	15.1%	1.4%	1,318,210	17.8%	6.9%	1,409,839	19.1%	3.1%	1,614,900	22.6%	3.7%
- 기업어음 등	9,969	0.1%	1.9%	36,680	0.5%	3.6%	36,356	0.5%	2.5%	-	-	-	-	-	-
대 출 채 권	1,319,973	17.4%	4.2%	1,301,266	17.1%	4.1%	1,292,426	17.4%	4.6%	1,255,973	17.0%	4.1%	1,220,589	17.1%	3.3%
대 체 투 자	2,835,850	37.3%	4.0%	2,828,778	37.2%	5.0%	2,644,805	35.6%	7.4%	2,547,773	34.5%	2.8%	2,592,973	36.4%	4.6%
주 식	127,192	1.7%	10.1%	248,446	3.3%	10.7%	219,152	3.0%	-8.2%	208,308	2.8%	34.8%	214,393	3.0%	10.4%
부 동 산	171,584	2.3%	-1.2%	170,355	2.2%	4.2%	171,120	2.3%	2.4%	169,699	2.3%	2.2%	171,379	2.4%	2.2%



(단위: 백만원, %, %p)															
구 분	20.3Q			20.2Q			20.1Q			19.4Q			19.3Q		
	운용금액	구성비	투자이익률	운용금액	구성비	투자이익률	운용금액	구성비	투자이익률	운용금액	구성비	투자이익률	운용금액	구성비	투자이익률
운용자산 계	7,551,012	100.0%	3.1%	7,538,218	100.0%	3.2%	7,452,542	100.0%	4.0%	7,674,546	100.0%	4.0%	6,816,329	100.0%	4.2%
단 기 상 품	1,045,556	13.8%	1.0%	989,918	13.1%	1.3%	1,054,923	14.2%	1.4%	1,611,922	21.0%	1.3%	832,951	12.2%	2.1%
채 권	2,823,503	37.4%	2.8%	2,836,502	37.6%	2.8%	2,865,970	38.5%	3.6%	2,668,052	34.8%	3.8%	2,739,469	40.2%	3.6%
- 국공채	270,815	3.6%	1.8%	241,262	3.2%	5.0%	342,390	4.6%	1.9%	238,433	3.1%	1.6%	218,418	3.2%	1.6%
- 특수채	80,652	1.1%	1.7%	80,595	1.1%	4.9%	110,845	1.5%	2.0%	70,465	0.9%	2.0%	90,585	1.3%	2.6%
- 금융채	596,400	7.9%	2.6%	595,713	7.9%	2.7%	634,246	8.5%	2.7%	564,807	7.4%	4.0%	546,757	8.0%	4.3%
- 회사채	797,410	10.6%	3.2%	815,348	10.8%	3.1%	707,545	9.5%	3.4%	723,296	9.4%	2.6%	685,847	10.1%	4.8%
- 외화채권	770,278	10.2%	3.3%	750,747	10.0%	1.5%	694,547	9.3%	6.1%	873,159	11.4%	5.7%	939,375	13.8%	3.4%
- 기업어음 등	307,948	4.1%	2.3%	352,836	4.7%	2.1%	376,396	5.0%	2.0%	197,893	2.6%	2.3%	258,748	3.8%	1.8%
대 출 채 권	1,207,010	16.0%	4.4%	1,182,841	15.7%	5.0%	1,065,864	14.3%	4.3%	994,920	13.0%	6.6%	999,244	14.7%	4.1%
대 체 투 자	2,390,138	31.7%	4.8%	2,375,695	31.5%	4.3%	2,339,524	31.4%	6.3%	2,273,977	29.6%	4.1%	2,138,012	31.4%	5.0%
주 식	84,805	1.1%	-22.2%	153,261	2.0%	-7.4%	126,261	1.7%	-2.1%	125,674	1.6%	10.3%	106,652	1.6%	16.8%