



FY12 3분기 경영실적

2013. 2.

본 자료는 2012회계년도 3분기 결산실적에 대한 외부 감사인의 감사보고서를 제공 받지 못한 상태에서 투자자의 편의를 위하여 작성된 자료입니다.

따라서 2012회계년도 3분기 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.

2012회계년도 경영계획과 관련하여 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.

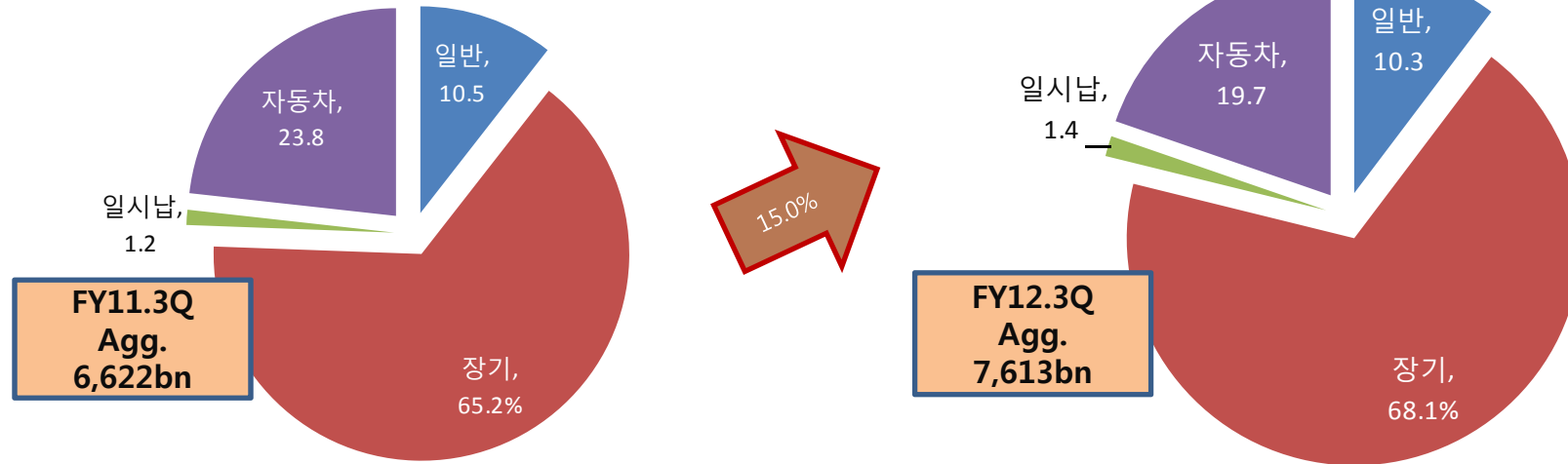
FY12 3분기 경영성과 요약

(백만원, %, %p)

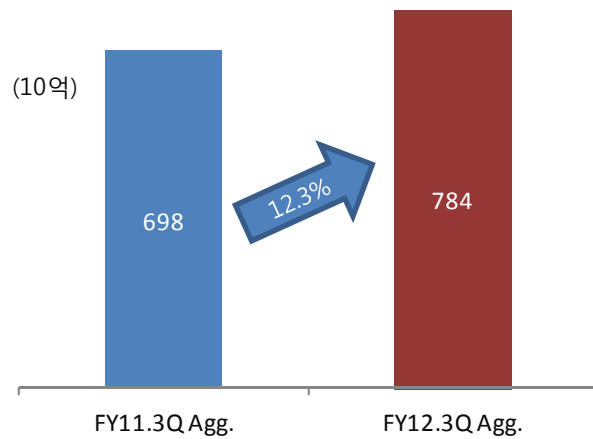
구 분	FY11. Q3 Agg.	FY12			
		년간 계획	FY12. Q3 Agg.	(계획대비)	(YoY)
원수보험료	6,622,358	9,978,000	7,613,428	76.3	15.0
경과보험료	5,885,900	8,986,200	6,859,685	76.3	16.5
손해율	81.4	82.4	83.1	0.7	1.7
사업비율	17.9	18.7	18.0	-0.7	0.2
합산비율	99.3	101.2	101.2	0.0	1.9
보험영업이익	43,955	-106,900	-79,706		
투자영업이익	387,418	657,000	476,490	72.5	23.0
투자이익율	4.6	4.5	4.4	0.0	-0.2
당기순이익	305,482	395,000	283,996	71.9	-7.0
ROE	29.7	23.4	21.8	-1.6	-7.9
연결당기순이익	324,262	409,600	295,380	72.1	-8.9
장기 신계약 (월납환산)	131,095	186,000	141,084	75.9	7.6
장기 신계약 - 인보험	44,290	68,400	59,405	86.9	34.1
(월평균)	4,921	5,700	6,601	115.8	

원수보험료 매출실적

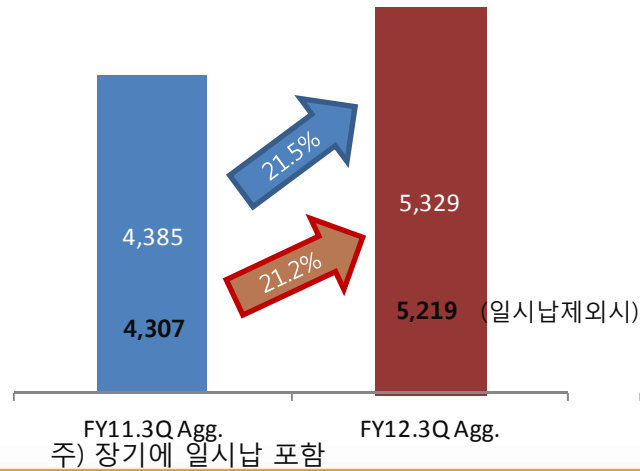
[보험종목별 매출 구성비]



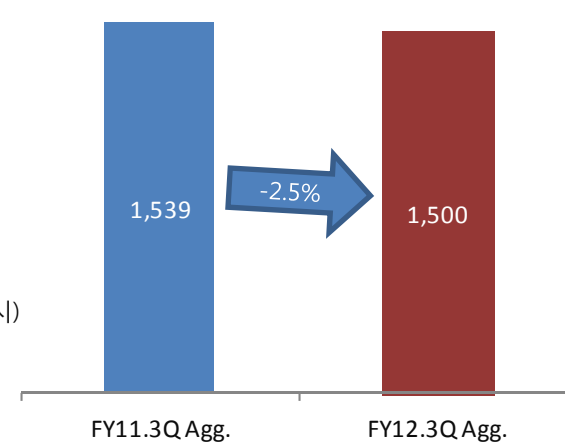
[일반보험]



[장기보험]

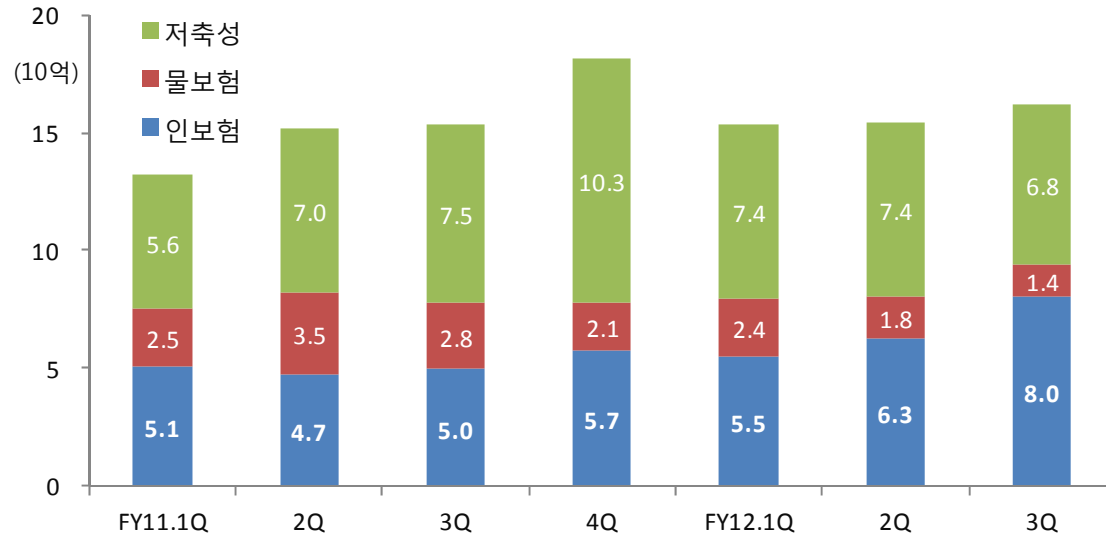


[자동차보험]

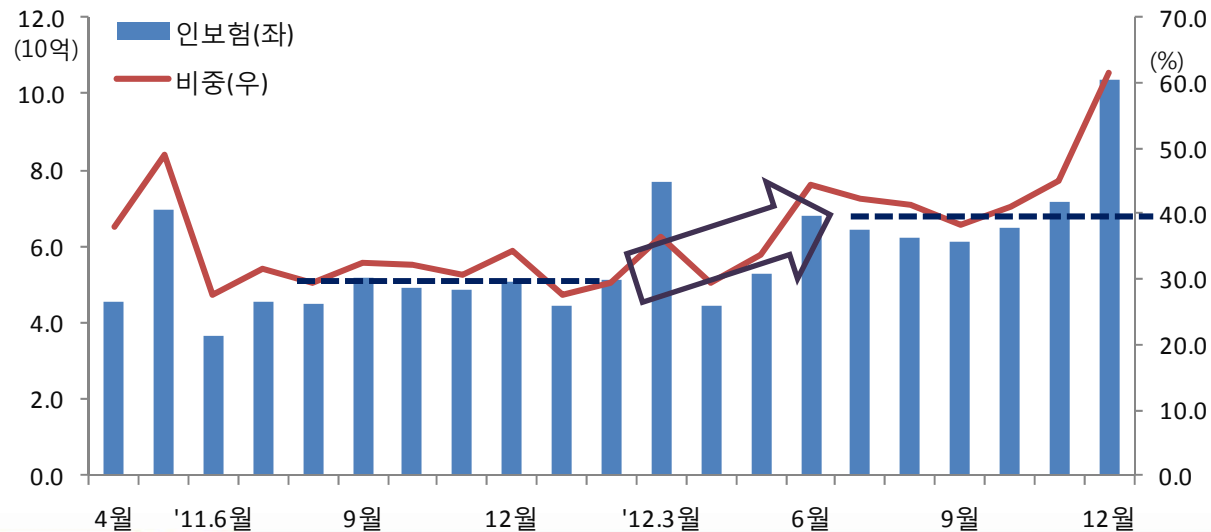


장기보험 상세 - 신계약

[신계약 (월납환산) 월평균 실적 추이]

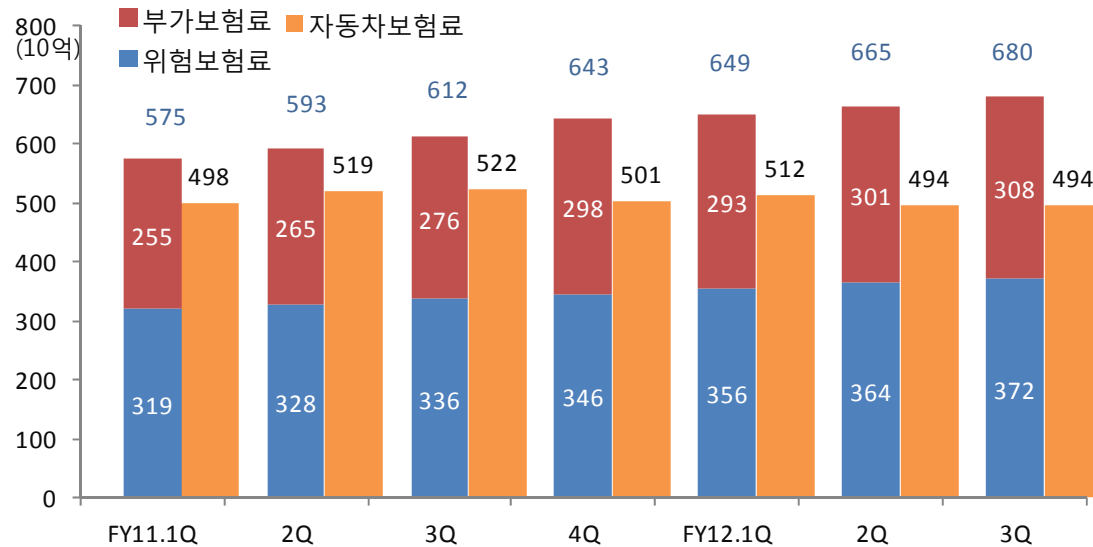


[인보험 월별 실적 추이]

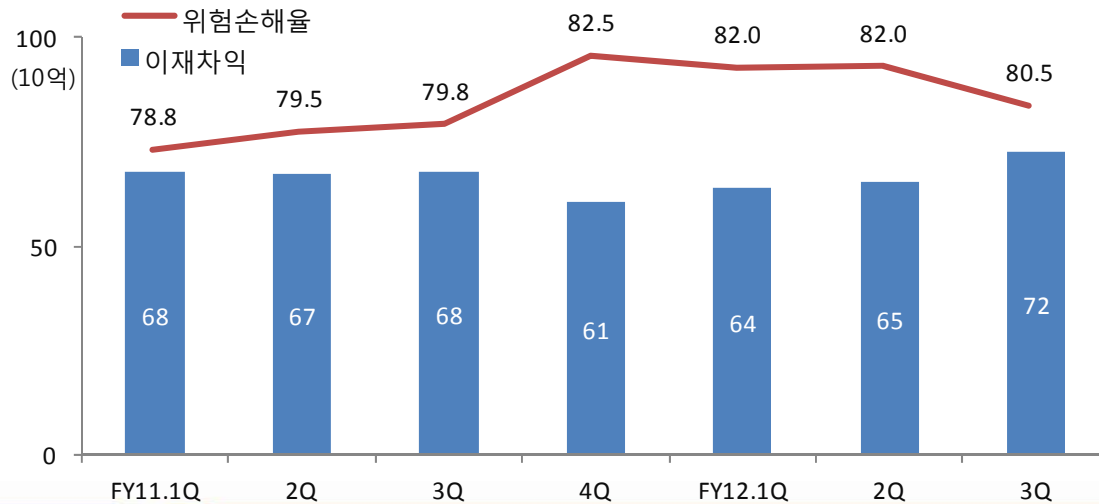


장기보험 상세 - 전체

[분기별 장기 위험+부가 vs. 자동차보험료]

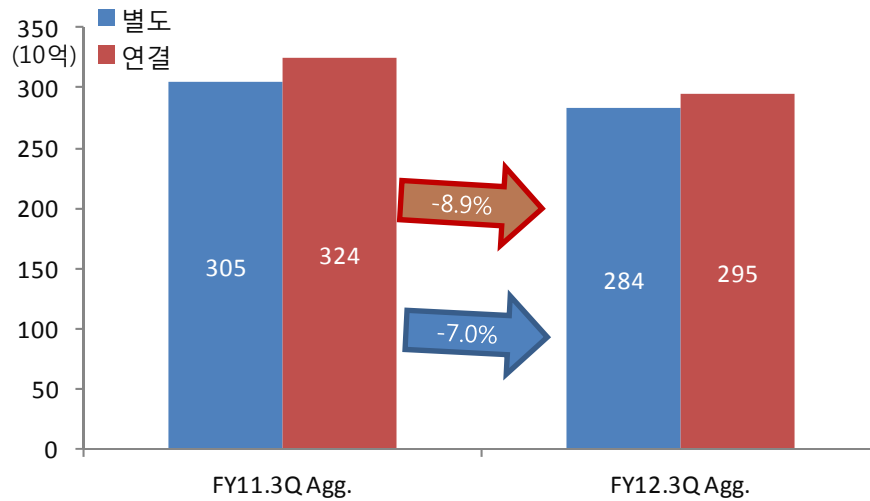


[분기별 장기 위험손해율, 이재차익 추이(K-GAAP)]

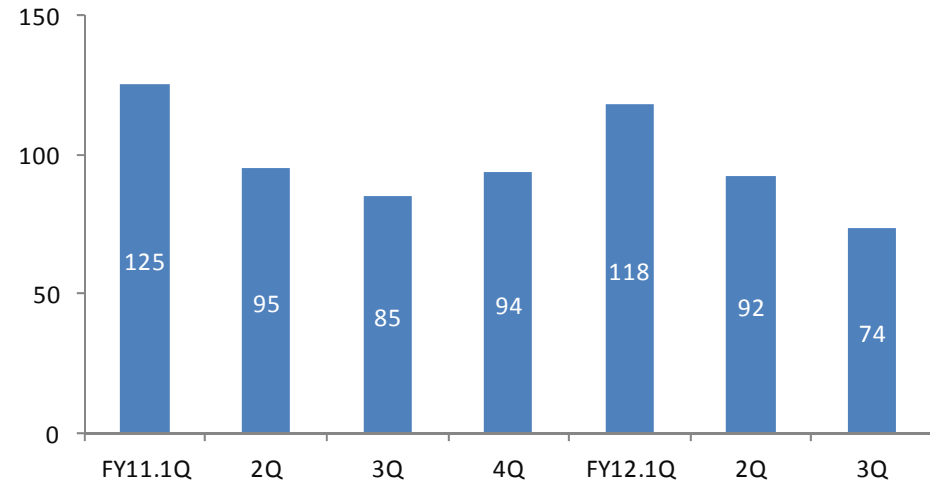


손익

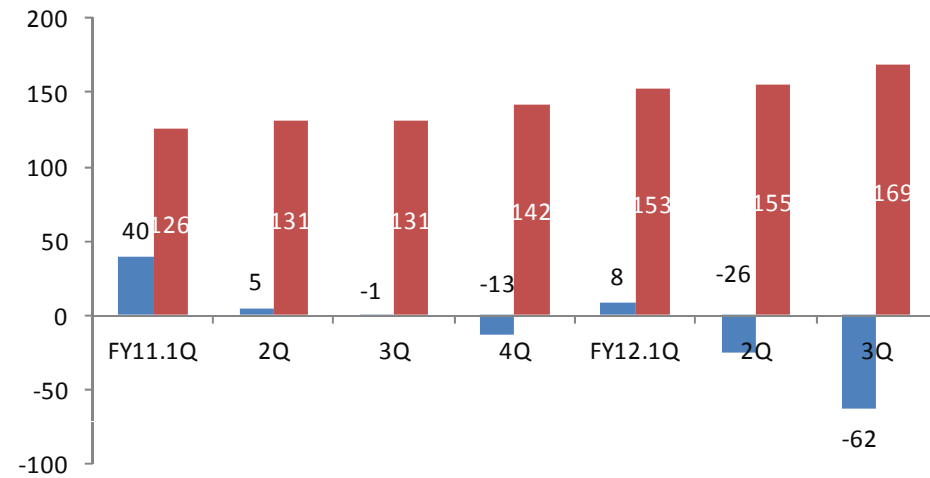
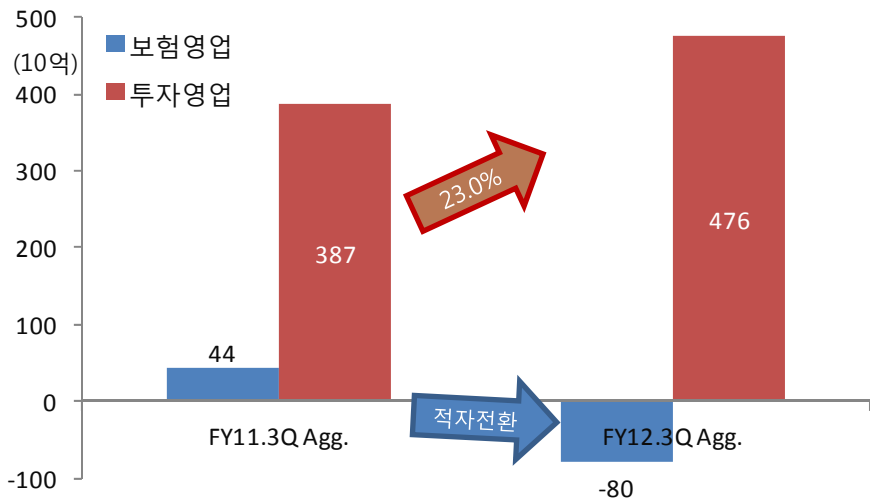
[(연결)당기순이익]



[분기별 추이]



[보험영업이익/투자영업이익]



손해율, 사업비율

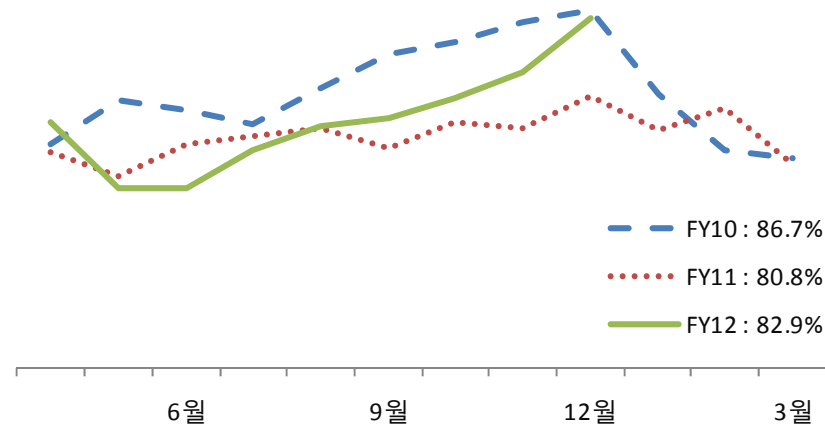
(%, %p)

구 분		FY11				FY12						
		Q3 Agg.	Q1	Q2	Q3	Q3 Agg.	(YoY)	Q1	Q2	Q3	(YoY)	(QoQ)
일 반	손해율 *	66.1	54.0	74.6	69.1	66.5	0.5	67.3	68.5	63.8	-5.3	-4.8
	손해율	70.6	59.2	78.3	73.9	70.5	-0.1	71.1	72.2	68.3	-5.6	-4.0
	사업비율	9.5	7.4	12.9	8.2	11.7	2.2	10.3	13.2	11.5	3.3	-1.6
	합산비율	80.2	66.6	91.2	82.1	82.2	2.1	81.4	85.4	79.8	-2.3	-5.6
장 기	손해율 *	81.3	80.7	81.0	82.1	83.0	1.7	83.1	83.5	82.4	0.3	-1.1
	손해율	82.2	81.6	81.9	82.9	83.9	1.7	83.9	84.4	83.2	0.3	-1.2
	사업비율	16.4	16.8	16.6	16.0	17.1	0.6	16.6	16.8	17.9	1.9	1.1
	합산비율	98.6	98.4	98.5	98.9	100.9	2.3	100.5	101.2	101.1	2.2	-0.1
자동차	손해율 *	73.5	70.6	73.3	76.5	75.3	1.8	69.2	74.0	82.8	6.4	8.8
	손해율	80.7	77.9	80.6	83.5	82.9	2.2	76.8	81.4	90.5	7.0	9.1
	사업비율	23.5	23.3	24.1	23.0	22.7	-0.8	23.1	22.5	22.4	-0.6	-0.1
	합산비율	104.2	101.2	104.7	106.5	105.5	1.3	99.8	103.9	112.9	6.4	8.9
합 계	손해율 *	78.8	77.1	78.9	80.3	80.7	1.9	79.5	80.9	81.7	1.4	0.8
	손해율	81.4	79.9	81.4	82.7	83.1	1.7	81.9	83.3	84.1	1.4	0.8
사업비율		17.9	18.0	18.3	17.3	18.0	0.2	17.7	17.8	18.6	1.2	0.7
합산비율		99.3	97.9	99.7	100.0	101.2	1.9	99.6	101.1	102.7	2.6	1.6

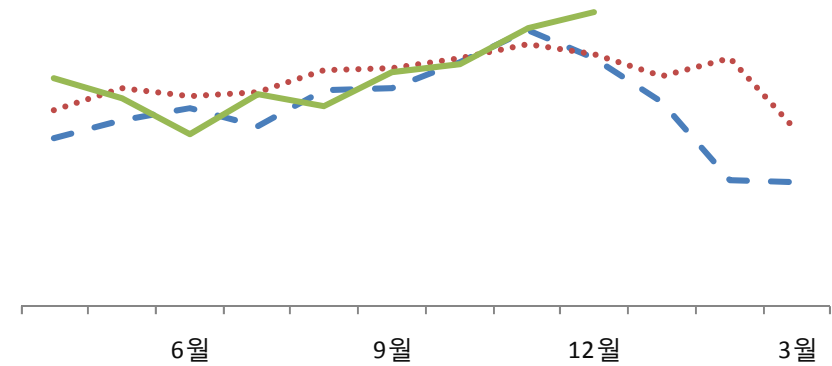
주) 손해율 * 은 손해조사비 제외 기준

자동차 손해율

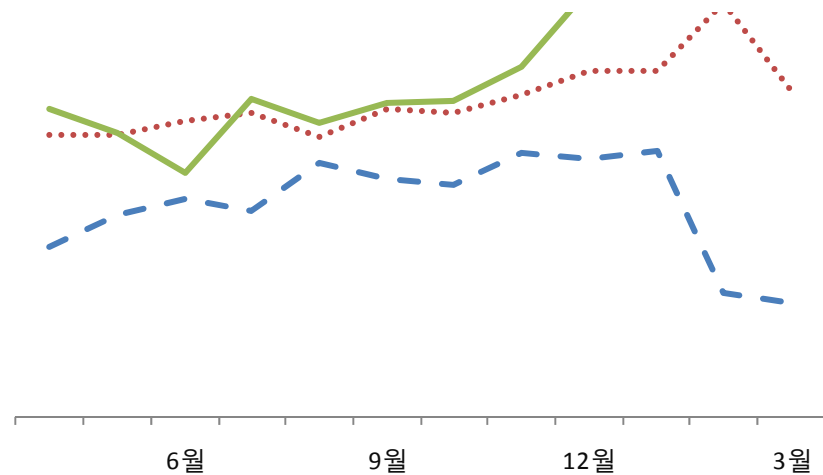
[손해율 추이 (K-IFRS)]



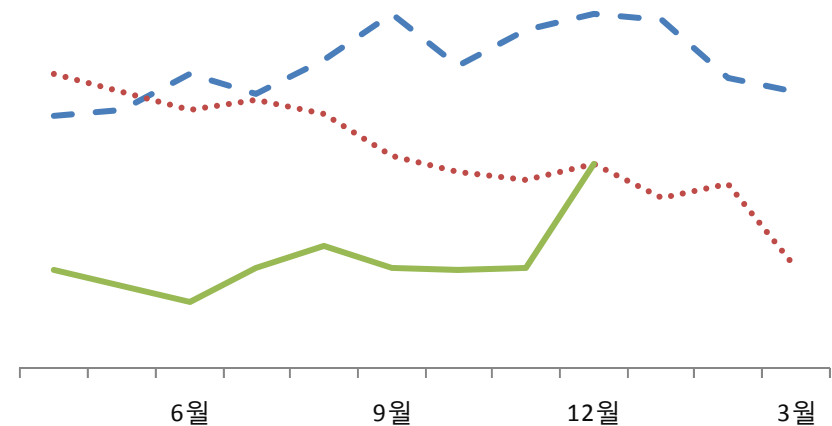
[대인 사고발생율 추이]



[대물 사고발생율 추이]

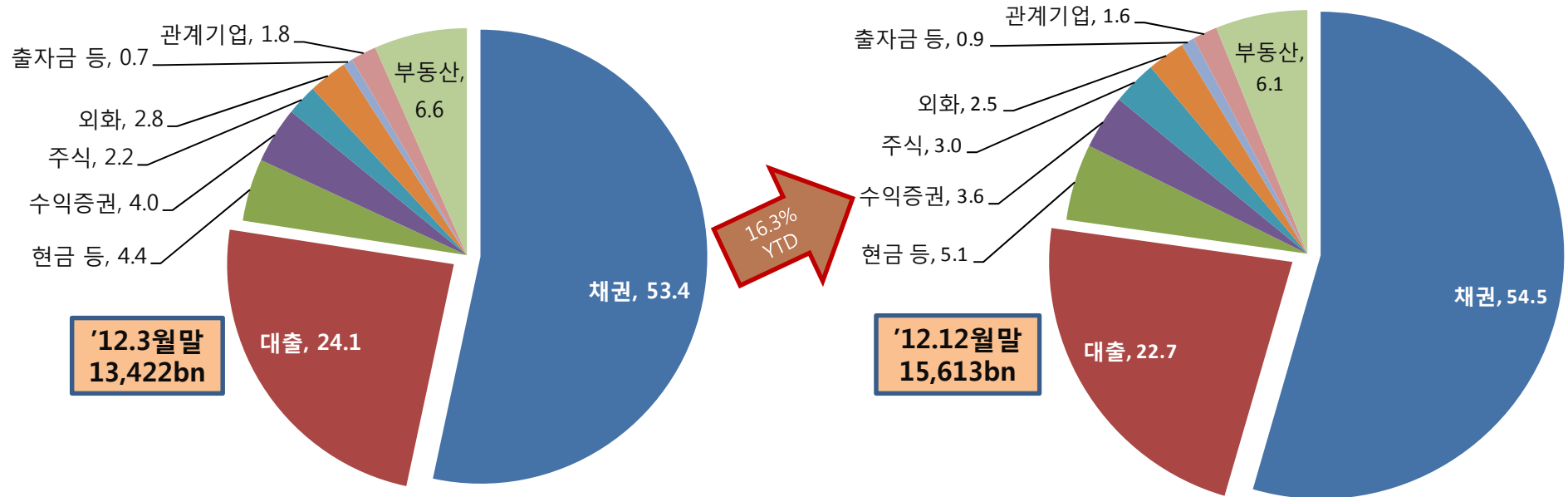


[자차 사고발생율 추이]

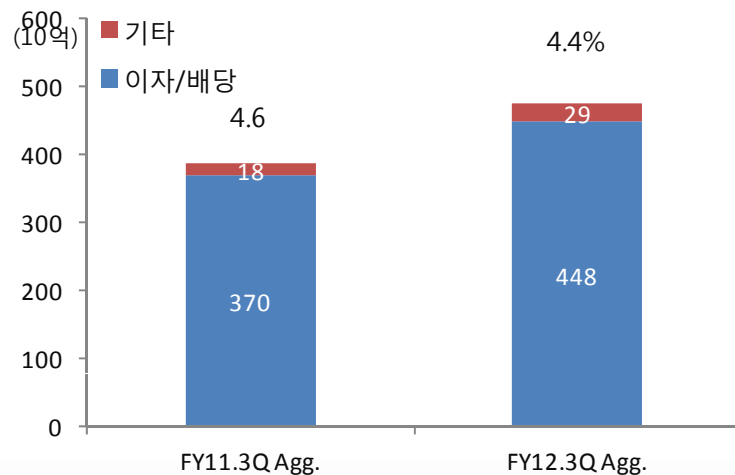


자산운용

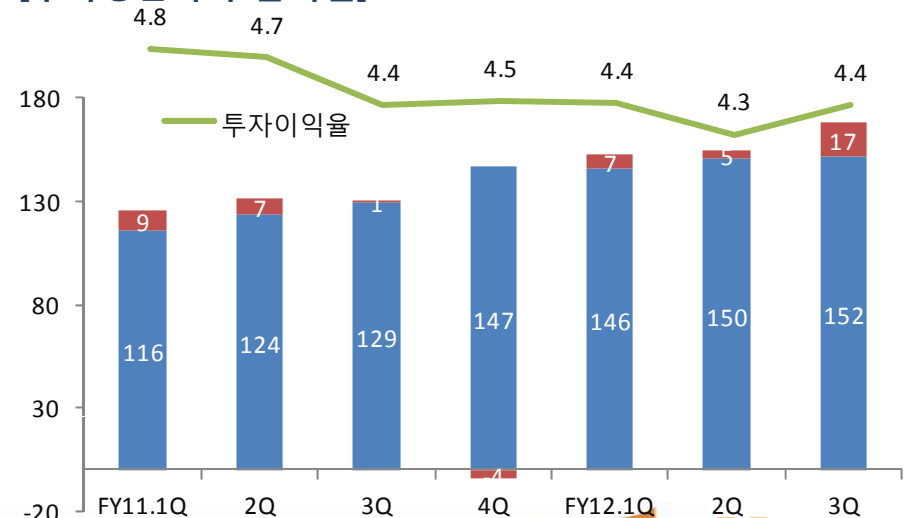
[Asset Allocation]



[투자영업이익]

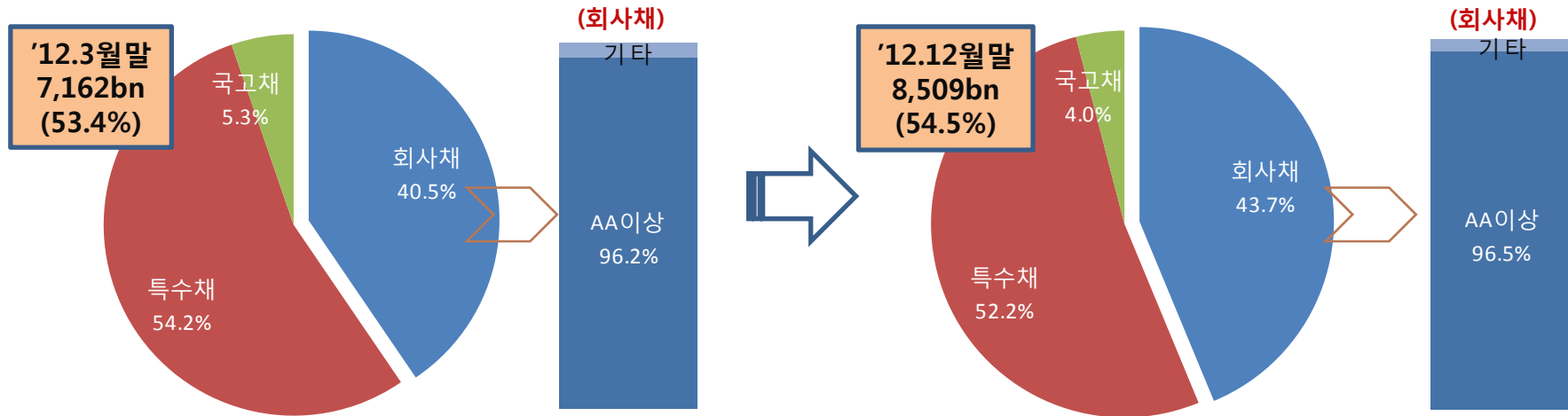


[투자영업이익-분기별]

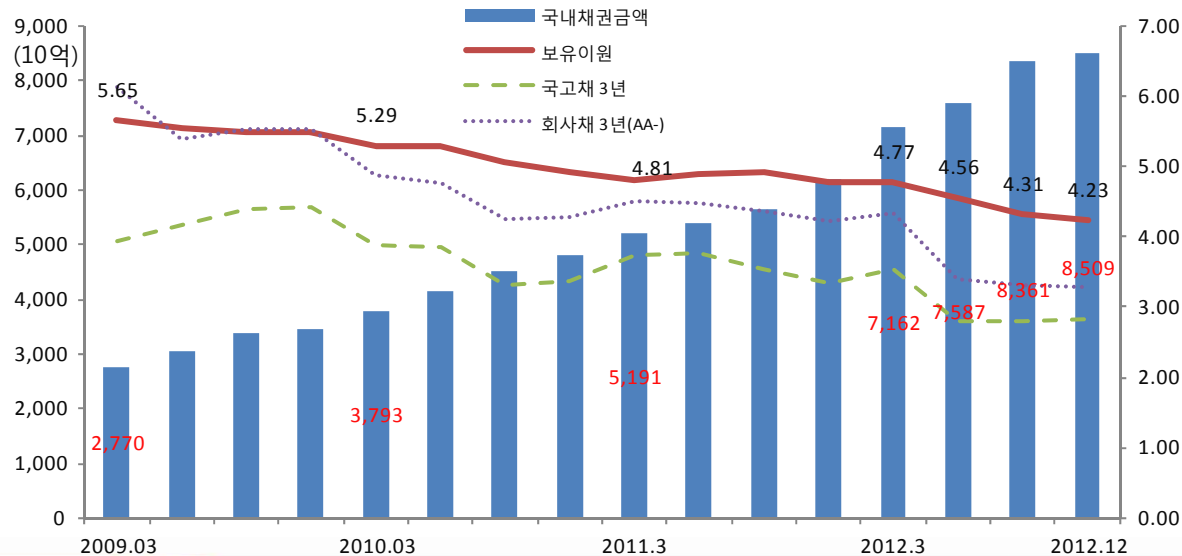


자산운용 - 국내채권현황

[Bond Allocation]

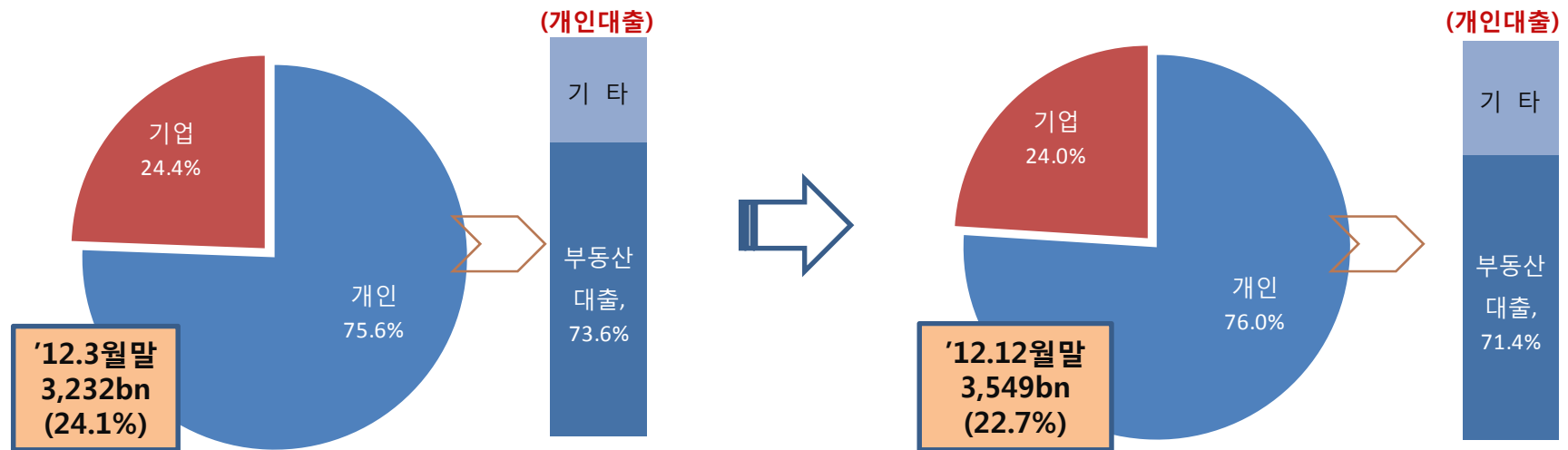


[보유이원 추세]



자산운용 - 대출현황

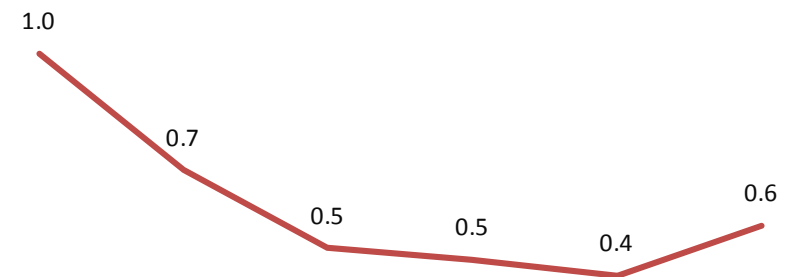
[Loan Allocation]



[Coverage ratio]



[NPL ratio]



FY07

FY08

FY09

FY10

FY11

FY12.12

FY07

FY08

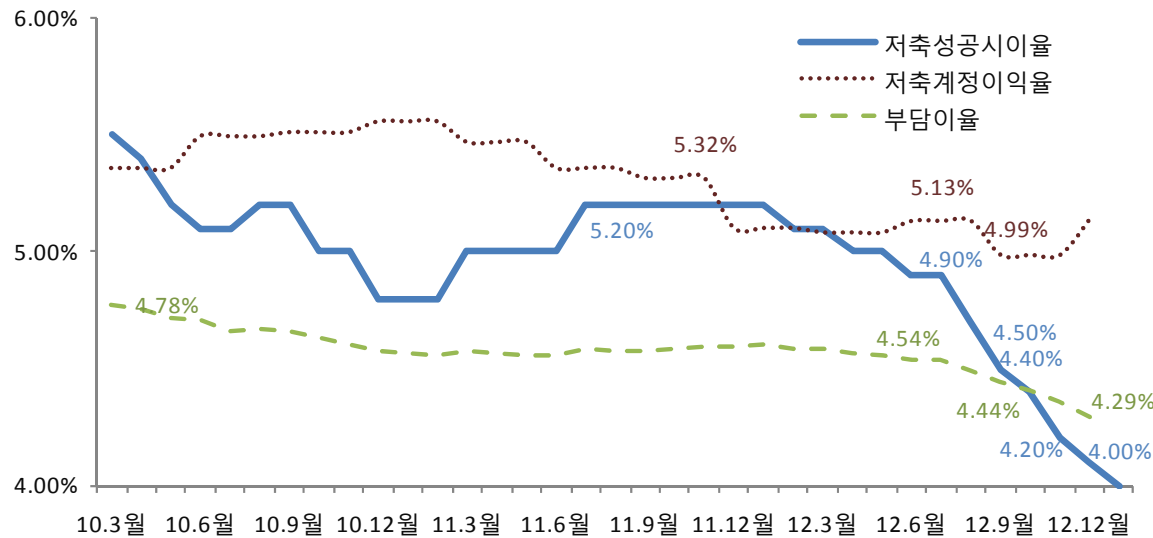
FY09

FY10

FY11

FY12.12

자산운용 - ALM



(백만원, %, %p)

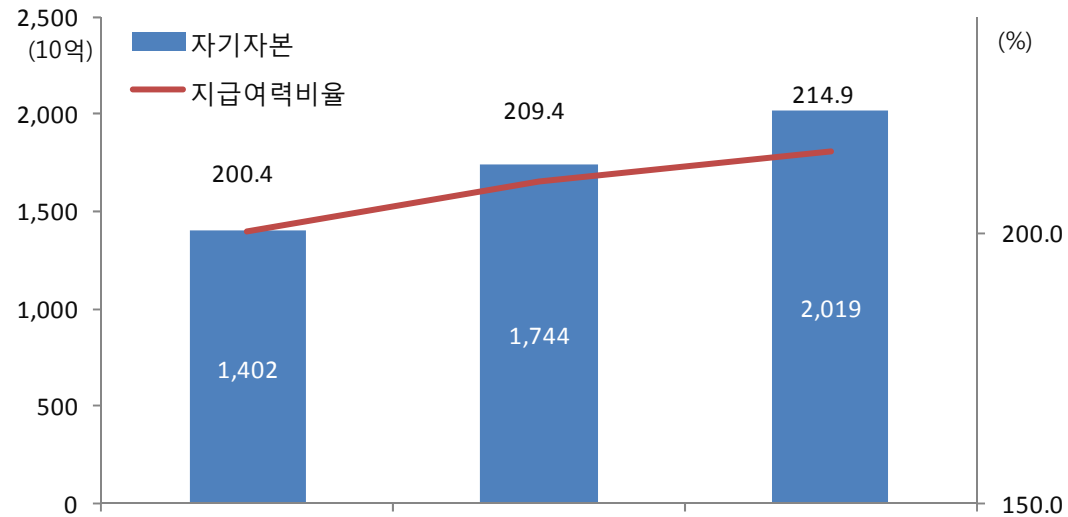
구 분		FY08	FY09	(YoY)	FY10	(YoY)	FY11	(YoY)	FY12 (12.12월)	(YTD)
적립금	고정형	1,783,537	1,743,010	-2.3	1,698,885	-2.5	1,721,499	1.3	1,766,063	2.6
	연동형	3,839,480	4,995,565	30.1	6,632,279	32.8	9,302,918	40.3	11,291,387	21.4
	(비중)	68.3	74.1	5.9	79.6	5.5	84.4	4.8	86.5	2.1
	적립금 계	5,623,017	6,738,575	19.8	8,331,164	23.6	11,024,417	32.3	13,057,450	18.4
평균부담이율		4.92	4.78	-0.15	4.57	-0.20	4.59	0.01	4.29	-0.30

Duration (Year)	자 산	2.38	2.74	0.36	2.89	0.15	3.20	0.31	3.60	0.40
	부 채	4.81	4.72	-0.09	4.55	-0.17	3.84	-0.71	4.00	0.16
	GAP	-2.43	-1.98	0.45	-1.66	0.32	-0.64	1.02	-0.40	0.24

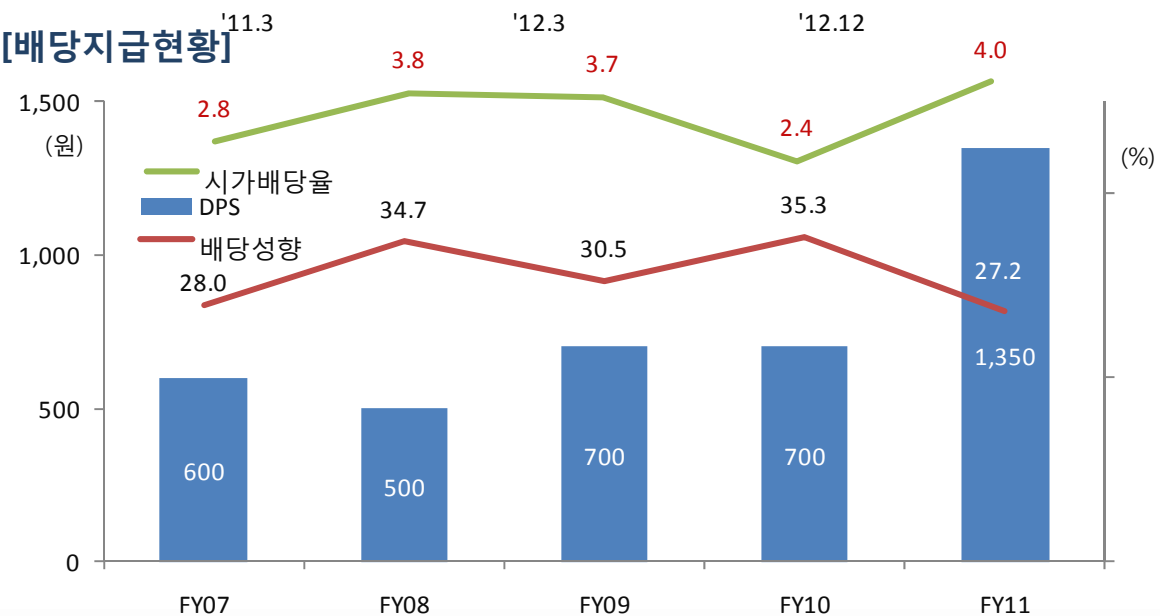
주) Duration : FY09~ RBC 기준

자본여력

[자기자본, 지급여력비율]



[배당지급현황]



FY12 3분기 경영실적 상세

원수보험료

(백만원, %, %p)

구 분		FY11				FY12						
		Q3 Agg.	Q1	Q2	Q3	Q3 Agg. (YoY)		Q1	Q2	Q3 (YoY) (QoQ)		
일 반		698,408	238,462	200,668	259,277	784,253	12.3	276,721	234,801	272,731	5.2	16.2
장 기	신계약	162,208	44,141	55,559	62,507	229,389	41.4	75,748	76,546	77,096	23.3	0.7
	계 속	4,144,399	1,309,827	1,376,000	1,458,573	4,989,127	20.4	1,608,418	1,665,095	1,715,614	17.6	3.0
	소 계	4,306,607	1,353,968	1,431,559	1,521,080	5,218,516	21.2	1,684,166	1,741,641	1,792,710	17.9	2.9
자동차		1,539,412	498,107	518,995	522,310	1,500,477	-2.5	511,562	494,465	494,450	-5.3	0.0
소 계		6,544,426	2,090,537	2,151,222	2,302,667	7,503,247	14.7	2,472,448	2,470,907	2,559,891	11.2	3.6
일시납		77,931	10,138	18,220	49,573	110,181	41.4	39,653	47,568	22,960	-53.7	-51.7
합 계		6,622,358	2,100,675	2,169,442	2,352,240	7,613,428	15.0	2,512,101	2,518,475	2,582,852	9.8	2.6

보장성	인보험	44,290	15,177	14,221	14,892	59,405	34.1	16,560	18,814	24,032	61.4	27.7
	(월평균)	4,921	5,059	4,740	4,964	6,601		5,520	6,271	8,011		
	물보험	26,256	7,440	10,362	8,454	16,858	-35.8	7,293	5,326	4,239	-49.9	-20.4
	소 계	70,546	22,616	24,584	23,346	76,263	8.1	23,853	24,140	28,271	21.1	17.1
	(비 중)	53.8	57.2	53.9	50.8	54.1	0.2	51.7	52.1	58.2	7.4	6.1
	(월평균)	11,758	7,539	8,195	7,782	12,711		7,951	8,047	9,424		
저축성		60,549	16,929	20,998	22,622	64,821	7.1	22,259	22,222	20,339	-10.1	-8.5
월납환산 계		131,095	39,546	45,581	45,968	141,084	7.6	46,112	46,362	48,610	5.7	4.8
(월평균)		14,566	13,182	15,194	15,323	15,676		15,371	15,454	16,203		

장기보험 Portfolio

(백만원, %, %p)

구 분		FY11				FY12						
		Q3 Agg.	Q1	Q2	Q3	Q3 Agg.	(YoY)	Q1	Q2	Q3	(YoY)	(QoQ)
장기 원수보험료 계		4,384,538	1,364,107	1,449,779	1,570,653	5,328,698	21.5	1,723,819	1,789,208	1,815,670	15.6	1.5
이원별	위험보험료	983,700	319,315	328,059	336,326	1,091,812	11.0	356,056	363,747	372,010	10.6	2.3
	(비 중)	22.4	23.4	22.6	21.4	20.5	-1.9	20.7	20.3	20.5	-0.9	0.2
	발생손해액	780,832	251,634	260,819	268,379	890,012	14.0	292,000	298,440	299,572	11.6	0.4
	(위험손해율)	79.4	78.8	79.5	79.8	81.5	2.1	82.0	82.0	80.5	0.7	-1.5
	(이재차익)	202,868	67,681	67,240	67,947	201,800	-0.5	64,056	65,306	72,438	6.6	10.9
	부가보험료	795,958	255,388	264,942	275,628	901,724	13.3	293,114	301,041	307,569	11.6	2.2
	위험 + 부가	1,779,658	574,704	593,001	611,954	1,993,536	12.0	649,170	664,787	679,579	11.1	2.2
	(비 중)	40.6	42.1	40.9	39.0	37.4	-3.2	37.7	37.2	37.4	-1.5	0.3
저축보험료		2,604,880	789,403	856,778	958,699	3,335,161	28.0	1,074,649	1,124,421	1,136,091	18.5	1.0
보장/저축	장기 보장성	3,060,662	985,848	1,012,331	1,062,484	3,435,978	12.3	1,121,970	1,146,100	1,167,909	9.9	1.9
	(비 중)	69.8	72.3	69.8	67.6	64.5	-5.3	65.1	64.1	64.3	-3.3	0.3
	장기 저축성	1,323,876	378,259	437,449	508,169	1,892,719	43.0	601,849	643,109	647,762	27.5	0.7

주) 일시납포함 실적기준. 위험손해율은 K-GAAP 원수 기준

손익

(백만원, %, %p)

구분	FY11				FY12						
	Q3 Agg.	Q1	Q2	Q3	Q3 Agg.	(YoY)	Q1	Q2	Q3	(YoY)	(QoQ)
원수보험료	6,622,358	2,100,675	2,169,442	2,352,240	7,613,428	15.0	2,512,101	2,518,475	2,582,852	9.8	2.6
보유보험료	5,944,520	1,873,265	1,968,459	2,102,796	6,886,457	15.8	2,256,688	2,298,578	2,331,191	10.9	1.4
경과보험료	5,885,900	1,852,090	1,952,517	2,081,293	6,859,685	16.5	2,233,109	2,303,797	2,322,779	11.6	0.8
보험영업이익	43,955	39,524	5,174	-742	-79,706		8,379	-25,723	-62,361		
투자영업이익	387,418	125,570	130,979	130,869	476,490	23.0	152,984	154,921	168,584	28.8	8.8
세전이익	412,851	163,586	125,877	123,387	376,031	-8.9	155,660	121,760	98,611	-20.1	-19.0
당기순이익	305,482	125,377	95,083	85,021	283,996	-7.0	117,981	92,326	73,689	-13.3	-20.2
ROE	29.7	36.4	26.1	22.0	21.8	-7.9	27.8	20.1	14.9	-7.1	-5.2
연결당기순이익	324,262	137,700	98,128	88,435	295,380	-8.9	127,569	95,937	71,874	-18.7	-25.1

주) ROE : 년간화

보험영업 효율지표

(%, %p)

구 분		FY11				FY12						
		Q3 Agg.	Q1	Q2	Q3	Q3 Agg.	(YoY)	Q1	Q2	Q3	(YoY)	(QoQ)
일 반	손해율 *	66.1	54.0	74.6	69.1	66.5	0.5	67.3	68.5	63.8	-5.3	-4.8
	손해율	70.6	59.2	78.3	73.9	70.5	-0.1	71.1	72.2	68.3	-5.6	-4.0
	사업비율	9.5	7.4	12.9	8.2	11.7	2.2	10.3	13.2	11.5	3.3	-1.6
	합산비율	80.2	66.6	91.2	82.1	82.2	2.1	81.4	85.4	79.8	-2.3	-5.6
장 기	손해율 *	81.3	80.7	81.0	82.1	83.0	1.7	83.1	83.5	82.4	0.3	-1.1
	손해율	82.2	81.6	81.9	82.9	83.9	1.7	83.9	84.4	83.2	0.3	-1.2
	사업비율	16.4	16.8	16.6	16.0	17.1	0.6	16.6	16.8	17.9	1.9	1.1
	합산비율	98.6	98.4	98.5	98.9	100.9	2.3	100.5	101.2	101.1	2.2	-0.1
자동차	손해율 *	73.5	70.6	73.3	76.5	75.3	1.8	69.2	74.0	82.8	6.4	8.8
	손해율	80.7	77.9	80.6	83.5	82.9	2.2	76.8	81.4	90.5	7.0	9.1
	사업비율	23.5	23.3	24.1	23.0	22.7	-0.8	23.1	22.5	22.4	-0.6	-0.1
	합산비율	104.2	101.2	104.7	106.5	105.5	1.3	99.8	103.9	112.9	6.4	8.9
합 계	손해율 *	78.8	77.1	78.9	80.3	80.7	1.9	79.5	80.9	81.7	1.4	0.8
	손해율	81.4	79.9	81.4	82.7	83.1	1.7	81.9	83.3	84.1	1.4	0.8
사업비율		17.9	18.0	18.3	17.3	18.0	0.2	17.7	17.8	18.6	1.2	0.7
합산비율		99.3	97.9	99.7	100.0	101.2	1.9	99.6	101.1	102.7	2.6	1.6

주) 손해율 * 은 손해조사비 제외 기준

보험영업 효율지표 - 사업비율

(백만원, %, %p)

구 분	FY11				FY12						
	Q3 Agg.	Q1	Q2	Q3	Q3 Agg.	(YoY)	Q1	Q2	Q3	(YoY)	(QoQ)
경과보험료	5,885,900	1,852,090	1,952,517	2,081,293	6,859,685	16.5	2,233,109	2,303,797	2,322,779	11.6	0.8
인건비	164,523	55,271	54,486	54,766	163,770	-0.5	60,865	61,931	40,975	-25.2	-33.8
(인건비율)	2.8	3.0	2.8	2.6	2.4	-0.4	2.7	2.7	1.8	0.1	-0.9
일반관리비	287,074	94,400	98,576	94,098	330,133	15.0	103,169	106,753	120,211	27.8	12.6
(일반관리비율)	4.9	5.1	5.0	4.5	4.8	-0.1	4.6	4.6	5.2	0.1	0.5
영업사업비	680,841	213,458	227,433	239,950	820,199	20.5	259,488	264,891	295,820	23.3	11.7
(영업사업비율)	11.6	11.5	11.6	11.5	12.0	0.4	11.6	11.5	12.7	0.1	1.2
기 타	-81,006	-29,485	-23,423	-28,098	-76,627		-27,695	-22,919	-26,013		
순사업비 계	1,051,432	333,644	357,072	360,716	1,237,474	17.7	395,827	410,655	430,992	19.5	5.0
(순사업비율)	17.9	18.0	18.3	17.3	18.0	0.2	17.7	17.8	18.6	0.4	0.7

주) 경과보험료 대비

자산운용 - 투자이익율

(백만원, %, %p)

구 분	FY11				FY12						
	Q3 Agg.	Q1	Q2	Q3	Q3 Agg.	(YoY)	Q1	Q2	Q3	(YoY)	(QoQ)
운용자산	12,288,637	10,857,781	11,489,309	12,288,637	15,613,207		14,274,901	15,009,681	15,613,207		
투자영업이익	387,418	125,570	130,979	130,869	476,490	23.0	152,984	154,921	168,584	28.8	8.8
(투자이익율)	4.6	4.8	4.7	4.4	4.4	-0.2	4.4	4.3	4.4	0.0	0.2
투 자 수 익	471,276	156,901	167,745	146,631	582,461	23.6	180,161	180,713	221,586	51.1	22.6
이자/배당	369,596	116,296	123,811	129,489	447,694	21.1	145,711	150,294	151,689	17.1	0.9
유가증권평가/처분 등	57,399	25,803	19,430	12,167	70,321	22.5	16,017	17,009	37,295	206.5	119.3
파생/외환	20,461	6,827	16,770	-3,136	39,451	92.8	10,124	5,416	23,911		341.5
기 타	23,820	7,975	7,734	8,110	24,995	4.9	8,310	7,994	8,691	7.2	8.7
투 자 비 용	83,858	31,331	36,766	15,762	105,971	26.4	27,177	25,792	53,002	236.3	105.5
유가증권평가/처분 등	22,008	11,068	5,460	5,480	16,339	-25.8	1,769	3,478	11,092	102.4	218.9
파생/외환	21,285	8,288	16,502	-3,504	44,037	106.9	11,813	6,387	25,837		304.5
재산관리비	25,637	7,414	9,493	8,730	27,127	5.8	7,755	9,278	10,094	15.6	8.8
기 타	14,928	4,562	5,310	5,057	18,468	23.7	5,839	6,649	5,979	18.2	-10.1

자산운용 - 운용자산

(백만원, %, %p)

구 분	FY10 (11.3월말)		FY11 (12.3월말)		FY12 (12.12월말)			
		(%)		(%)		(%)	(△)	(YTD)
총 자 산	13,638,523		17,571,242		20,197,008			14.9
운 용 자 산	10,340,221	100.0	13,422,220	100.0	15,613,207	100.0		16.3
현·예금및예치금	337,586	3.3	596,418	4.4	791,859	5.1	0.6	32.8
주 식	136,497	1.3	294,607	2.2	463,383	3.0	0.8	57.3
채 권	5,191,338	50.2	7,162,148	53.4	8,508,653	54.5	1.1	18.8
- 국공채	460,163	4.5	377,855	2.8	344,102	2.2	-0.6	-8.9
- 특수채 및 금융채	3,095,430	29.9	3,885,411	28.9	4,442,608	28.5	-0.5	14.3
- 회사채	1,635,745	15.8	2,898,882	21.6	3,721,944	23.8	2.2	28.4
수익증권	495,645	4.8	539,605	4.0	564,147	3.6	-0.4	4.5
- 주식형	106,806	1.0	152,362	1.1	150,031	1.0	-0.2	-1.5
- 채권형	388,840	3.8	387,243	2.9	414,116	2.7	-0.2	6.9
외화유가증권	283,802	2.7	372,107	2.8	390,491	2.5	-0.3	4.9
출자금 등	101,267	1.0	91,270	0.7	135,975	0.9	0.2	49.0
관계·종속기업투자주식	266,067	2.6	244,434	1.8	256,959	1.6	-0.2	5.1
대 출 채 권	2,660,665	25.7	3,231,876	24.1	3,549,026	22.7	-1.3	9.8
부 동 산	867,354	8.4	889,754	6.6	952,713	6.1	-0.5	7.1

자산운용 - 채권

[신용등급 현황]

(백만원, %)

구 분	국공채	특수채	회사채	합 계	
					(%)
AAA	344,102	3,816,519	1,315,210	5,475,830	64.4
AA		626,089	2,276,198	2,902,288	34.1
A			123,155	123,155	1.4
소 계	344,102	4,442,608	3,714,563	8,501,273	99.9
CCC			7,380	7,380	0.1
합 계	344,102	4,442,608	3,721,944	8,508,653	100.0
(비중, %)	4.0	52.2	43.7	100.0	

[듀레이션, Coupon 현황]

구 분	FY10 (11.3월말)	FY11 (12.3월말)		FY12 (12.12월말)	
			(YTD)		(YTD)
보유채권 Duration (년)	2.82	3.43	0.61	4.19	0.76
보유채권 Coupon (%)	4.81	4.77	-0.04	4.23	-0.54

자산운용 – 대출채권 1

(백만원, %, %p)

구 분	FY10 (11.3월말)		FY11 (12.3월말)		FY12 (12.12월말)			
		(%)		(%)		(%)	(△)	(YTD)
대 출 채 권 계	2,660,765	100.0	3,227,558	100.0	3,541,802	100.0		9.7
개 인	1,926,389	72.4	2,439,905	75.6	2,691,876	76.0	0.4	10.3
부동산담보	1,397,249	72.5	1,795,275	73.6	1,922,810	71.4	-2.1	7.1
보험계약담보	501,531	26.0	617,861	25.3	743,387	27.6	2.3	20.3
지급보증	26,915	1.4	22,379	0.9	20,498	0.8	-0.2	-8.4
유가증권담보	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0.0	
신 용	694	0.0	4,390	0.2	4,275	0.2	0.0	-2.6
기 타	0	0.0	0	0.0	907	0.0	0.0	
기 업	734,376	27.6	787,652	24.4	849,926	24.0	-0.4	7.9
부동산담보	147,427	20.1	177,427	22.5	176,227	20.7	-1.8	-0.7
보험계약담보	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0.0	
지급보증	30,000	4.1	30,000	3.8	30,000	3.5	-0.3	0.0
유가증권담보	0	0.0	0	0.0	2,000	0.2	0.2	
신 용	294,784	40.1	314,755	40.0	274,958	32.4	-7.6	-12.6
기 타	262,164	35.7	265,470	33.7	366,741	43.1	9.4	38.1

주) 총당금, 이연부대손익 차감 전 기준

자산운용 – 대출채권 2

(백만원, %, %p)

구 분	FY10 (11.3월말)	FY11 (12.3월말)	FY12 (12.12월말)	
				(YTD)
대 출 채 권 계	2,660,765	3,227,558	3,541,802	9.7
정 상	2,644,652	3,209,446	3,519,431	9.7
요주의	3,507	4,164	2,541	-39.0
고 정	7,394	5,349	11,355	112.3
회수의문	184	109	75	-30.8
추정손실	5,028	8,490	8,400	-1.1
고정이하	12,606	13,948	19,831	42.2
(NPL ratio)	0.5	0.4	0.6	0.1
총 당 금	26,052	32,078	42,070	31.1
(Coverage ratio)	206.7	230.0	212.1	-17.8
요주의 이하	16,113	18,112	22,372	23.5

주) 총당금, 이연부대손익 차감 전 기준

자산운용 – 해외투자, 부동산 PF

[해외 투자]

(백만원, %, %p)

구 분		FY12 (12.12월말)		비 고
			(%)	
운 용 자 산		15,613,207		
본 사	KP(Korean Paper)	130,753	0.8	
	Range Accrual & etc.	194,542	1.2	
	CDO	15,569	0.1	
	Real Estate Fund	12,642	0.1	
	소 계	353,507	2.3	
US Branch		24,952	0.2	
Japan Branch		12,032	0.1	
해외투자 총계		390,491	2.5	

[부동산 PF]

(백만원, %, %p)

대출처	대출잔액	자산건전성	총당금	(설정율)	시공사	비 고
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	10,400	정 상			한신공영	세종시 아파트 PF
국민은행	8,750	정 상			대림건설	세종로 2지구 호텔 PF
합 계	27,057					

자산운용 - ALM

(백만원, %, %p)

구 분		FY08	FY09	(YoY)	FY10	(YoY)	FY11	(YoY)	FY12 (12.12월)	(YTD)
적립금	고정형	1,783,537	1,743,010	-2.3	1,698,885	-2.5	1,721,499	1.3	1,766,063	2.6
	연동형	3,839,480	4,995,565	30.1	6,632,279	32.8	9,302,918	40.3	11,291,387	21.4
	(비중)	68.3	74.1	5.9	79.6	5.5	84.4	4.8	86.5	2.1
	적립금 계	5,623,017	6,738,575	19.8	8,331,164	23.6	11,024,417	32.3	13,057,450	18.4
부담이율	고정형	6.22	6.14	-0.08	6.08	-0.05	6.09	0.01	6.02	-0.07
	연동형	4.32	4.30	-0.02	4.19	-0.12	4.31	0.12	4.02	-0.29
	평균 부담이율	4.92	4.78	-0.15	4.57	-0.20	4.59	0.01	4.29	-0.30
저축계정 투자이익율		4.89	5.36	0.47	5.47	0.11	5.09	-0.38	5.14	0.06
Spread (basis point)		-4	58	62	90	31	50	-40	85	35
Duration (Year)	자 산	2.38	2.74	0.36	2.89	0.15	3.20	0.31	3.60	0.40
	부 채	4.81	4.72	-0.09	4.55	-0.17	3.84	-0.71	4.00	0.16
	GAP	-2.43	-1.98	0.45	-1.66	0.32	-0.64	1.02	-0.40	0.24

주) Duration : FY09~ RBC 기준

자본여력

(백만원, %, %p)

구 분	FY10 (11.3월말)	FY11 (12.3월말)		FY12 (12.12월말)	
			(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	1,379,531	33.1	1,554,967	12.7
(비상위험준비금)	404,430	451,708	11.7	489,541	8.4
자본조정	-20,044	-20,044		-20,044	
기타포괄손익	226,454	225,824	-0.3	325,373	44.1
자 본 총 계	1,402,478	1,744,234	24.4	2,019,219	15.8
지급여력	1,660,711	1,893,405	14.0	2,141,757	13.1
지급여력기준	828,827	904,191	9.1	996,492	10.2
지급여력비율(RBC기준)	200.4	209.4	9.0	214.9	5.5

배당 현황

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

주) ~FY10 : K-GAAP 확정실적 기준

※ 하이카 다이렉트 경영실적

(백만원, %, %p)

구 분	FY11				FY12						
	Q3 Agg.	Q1	Q2	Q3	Q3 Agg.	(YoY)	Q1	Q2	Q3	(YoY)	(QoQ)
원수보험료	275,680	88,026	93,021	94,633	292,726	6.2	93,875	96,752	102,099	7.9	5.5
경과보험료	183,437	62,447	61,421	59,569	182,125	-0.7	59,056	61,127	61,942	4.0	1.3
발생손해액	165,954	55,988	56,585	53,381	164,663	-0.8	50,684	53,795	60,183	12.7	11.9
손해율	90.5	89.7	92.1	89.6	90.4	-0.1	85.8	88.0	97.2	7.5	9.2
순사업비	21,190	3,466	8,208	9,516	31,741	49.8	7,553	9,489	14,698	54.5	54.9
사업비율	11.6	5.6	13.4	16.0	17.4	5.9	12.8	15.5	23.7	7.8	8.2
합산비율	102.0	95.2	105.5	105.6	107.8	5.8	98.6	103.5	120.9	15.3	17.4
당기순이익	4,183	5,568	-536	-849	-6,731		3,351	562	-10,644		

주) 12.12월말 지급여력비율 151.4%

※ FY12 월별 실적 추이

구 분		FY12											FY11 4~12월
		4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	4~12월	(YoY)	
원 수	일 반	82,765	80,352	113,604	86,851	64,996	82,954	72,925	73,773	126,033	784,253	12.3	698,408
	장 기	559,029	551,618	573,519	565,503	580,789	595,349	593,334	600,145	599,232	5,218,516	21.2	4,306,607
	(월 납)	15,109	15,641	15,362	15,244	15,103	16,015	15,731	15,969	16,909	141,084	7.6	131,095
	자동차	170,512	171,976	169,074	173,232	164,921	156,312	166,916	162,432	165,102	1,500,477	-2.5	1,539,412
	소 계	812,305	803,946	856,198	825,587	810,706	834,615	833,174	836,350	890,367	7,503,247	14.7	6,544,426
	일시납	14,655	12,112	12,887	20,966	14,946	11,655	9,433	6,408	7,120	110,181	41.4	77,931
	합 계	826,959	816,058	869,084	846,553	825,652	846,270	842,607	842,757	897,487	7,613,428	15.0	6,622,358
손해율	경과보험료	740,990	741,212	750,907	761,000	766,548	776,249	772,774	774,192	775,813	6,859,685	16.5	5,885,900
	발생손해액	609,714	612,599	606,590	626,647	646,489	645,728	652,283	644,353	657,512	5,701,916	19.0	4,790,513
	일 반	59.0	84.0	67.6	64.1	78.8	73.8	78.6	51.0	76.7	70.5	-0.1	70.6
	장 기	83.3	85.2	83.3	84.2	85.2	83.8	84.3	83.4	82.0	83.9	1.7	82.2
	(장기위험)	79.8	86.5	79.9	81.9	86.6	77.7	83.1	82.4	76.2	81.5	2.1	79.4
	자동차	82.7	73.9	73.8	79.0	82.1	83.1	85.8	89.2	96.3	82.9	2.2	80.7
	합 계	82.3	82.6	80.8	82.3	84.3	83.2	84.4	83.2	84.8	83.1	1.7	81.4
사업비율	순사업비	134,115	128,427	133,284	136,006	141,204	133,445	142,548	142,170	146,275	1,237,474	17.7	1,051,432
	사업비율	18.1	17.3	17.7	17.9	18.4	17.2	18.4	18.4	18.9	18.0	0.2	17.9
보험영업이익		-2,840	185	11,033	-1,653	-21,145	-2,925	-22,057	-12,331	-27,974	-79,706		43,955
합산비율		100.4	100.0	98.5	100.2	102.8	100.4	102.9	101.6	103.6	101.2	1.9	99.3
투자영업이익		51,065	50,499	51,420	52,284	50,603	52,034	53,808	54,804	59,972	476,490	23.0	387,418
투자이익율		4.5	4.4	4.4	4.4	4.1	4.2	4.3	4.3	4.6	4.4	-0.2	4.6
총영업이익		48,225	50,685	62,453	50,631	29,457	49,109	31,752	42,474	31,998	396,784	-8.0	431,374
세전이익		47,627	47,969	60,064	48,984	26,688	46,088	29,476	39,684	29,451	376,031	-8.9	412,851
당기순이익(별도)		36,102	36,360	45,520	37,130	20,230	34,966	22,343	30,080	21,265	283,996	-7.0	305,482
연결당기순이익				127,569			95,937			71,874	295,380	-8.9	324,262

※ 년도별 경영실적 요약

(백만원, %)

		FY07	FY08	FY09	FY10	FY11
일반보험	원수보험료	641,576	719,151	790,278	808,224	910,859
	G/R	6.8%	12.1%	9.9%	2.3%	12.7%
	원수비중 %	12.8%	13.0%	12.2%	10.6%	9.8%
	경과비중 %	4.8%	4.7%	4.2%	3.6%	3.6%
	손해율	51.8%	61.0%	62.1%	58.8%	69.2%
장기보험	원수보험료	2,758,330	3,189,576	4,002,432	4,876,564	6,364,891
	G/R	24.0%	15.6%	25.5%	21.8%	30.5%
	원수비중 %	54.9%	57.6%	61.9%	64.1%	68.3%
	경과비중 %	61.5%	63.3%	68.7%	71.2%	73.9%
자동차보험	원수보험료	1,627,311	1,630,878	1,673,923	1,925,636	2,040,907
	G/R	15.8%	0.2%	2.6%	15.0%	6.0%
	원수비중 %	32.4%	29.4%	25.9%	25.3%	21.9%
	경과비중 %	33.6%	32.0%	27.2%	25.2%	22.5%
합계	원수보험료	5,027,217	5,539,606	6,466,633	7,610,424	9,316,657
	G/R	18.8%	10.2%	16.7%	17.7%	22.4%
	손해율	78.1%	75.8%	78.2%	79.8%	82.2%
	사업비율	22.7%	27.0%	23.3%	22.5%	17.4%
투자	원수보험료	100.8%	102.8%	101.5%	102.4%	99.6%
	합산비율	103.1%	98.6%	107.5%	114.8%	104.3%
	보험영업이익	-75,386	-176,044	-126,321	-204,486	30,465
	투자영업이익	332,810	349,969	376,578	440,670	529,810
손익	(수정)당기순이익	210,729	155,421	224,983	205,418	399,139
	ROE	29.4%	16.1%	19.1%	14.8%	29.0%
	연결당기순이익					411,524
자본	(수정)자기자본	933,228	1,153,595	1,423,800	1,557,248	1,744,234
	지급여력(RBC)%	165.4%	190.8%	194.1%	200.4%	209.4%
배당	당기순이익	171,479	115,116	184,423	159,485	399,139
	주당배당액(원)	600	500	700	700	1,350
	배당성향 %	28.0%	34.7%	30.5%	35.3%	27.2%
	시가배당율	2.8%	3.8%	3.7%	2.4%	4.0%

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

* 장기보험에 일시납 포함

* 손해율, 사업비율은 경과보험료 대비

