LIFE PLUS | Hanwha Finance

2023년 3분기
한화손보 경영실적

Nov. 2023

본 자료의 2023년 3분기 경영실적 자료는 K-IFRS 기준으로 작성되었으며, 외부 감사인의 회계감사보고서를 제공 받지 못한 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성되었습니다. 본 자료에 나타난 수치 중 일부는 회계감사 결과에 따라 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

향후 실적전망은 미래에 대한 기대와 예측을 포함하고 있으며, 미래에 대한 예측과 전망은 다양한 위험요소와 불확실성으로 인해 실제 결과와는 달라질 수 있습니다. 당사는 본 자료에 담긴 미래에 대한 기대와 예측을 갱신할 의무와 책임이 없습니다.

본 자료 및 그 내용의 전부 또는 일부는 회사의 사전 서면 동의 없이 제공 · 배포 또는 전달되거나 활용할 수 없습니다.

한화손해보험

Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

Contents

1. 주요 경영실적
2. 장기보험
3. 자동차보험
4. 일반보험
5. 자산운용/투자손익
6. 채권, 대출채권
7. 대체투자
8. K-ICS 지급여력비율

Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

Key Messages

한화손해보험

1 IFRS17 기반 순자산의 정상화

- 자산/부채 시가평가에 따른 순자산 민감도 축소
- 3분기 누계, 자본 35,314억 대비 순이익 총 2,537억 시현

2 보장성 신계약 매출/CSM 확대

- 3 분기, 보장성 신계약 월 60억(YoY +60%) / 신계약 CSM 1,766억
- 대표상품인 여성보험 판매 확대(7월 14억, 8월 11억, 9월 13억)

3 안정적인 예실차익 지속 시현

- 3분기 안정적인 예실차 이익 유지 (24억)
- '23년도 1~3분기 예실차 이익 누계 427억

4 자동차보험 손익

- 3분기 계절성 요인에도 불구하고 자동차 손익 96억 시현
- '23년도 1~3분기 자동차 손익 누계 425억

5 K-ICS 비율 270% 이상 추정

- 6월 기준 (경과조치 後) K-ICS 비율 260.9% (경과조치 前) 177.5%
- 9월 기준 (경과조치 後) K-ICS 비율 270% 이상 추정 (경과조치 前) 180% 이상

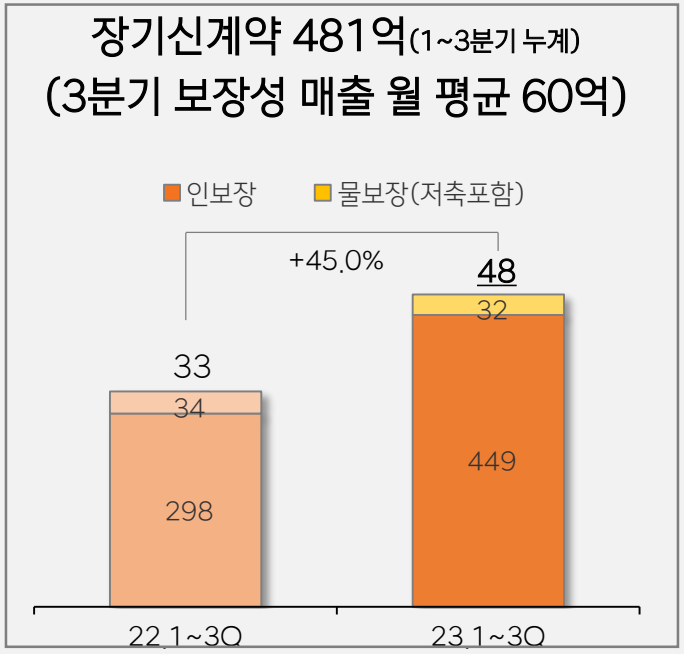
Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

23년도 3분기_주요 경영 실적

- 3분기 누계 장기신계약 481억으로 지속적인 성장과 세전이익 3,280억 시현

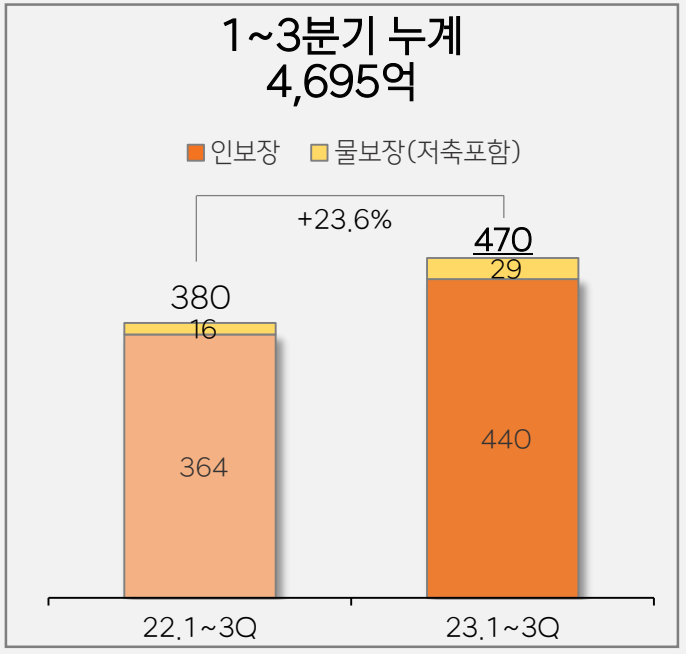
장기신계약

(십억원)



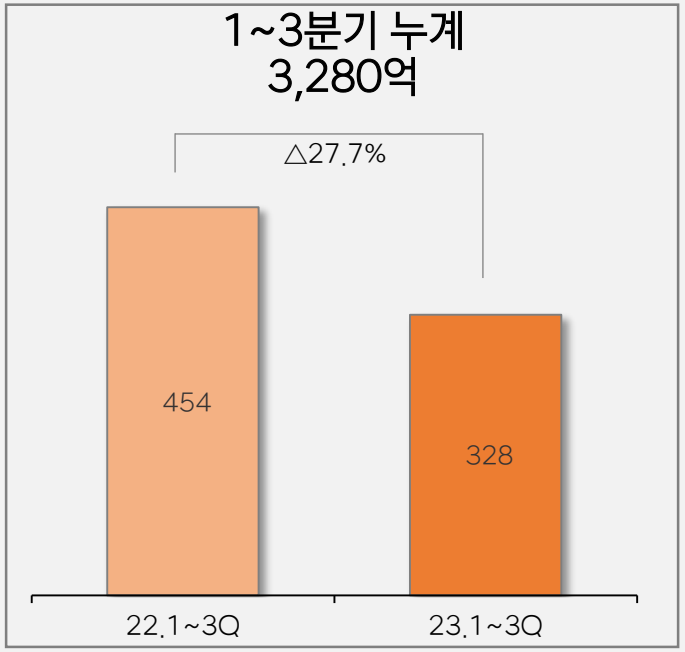
신계약 CSM

(십억원)



세전이익

(십억원)



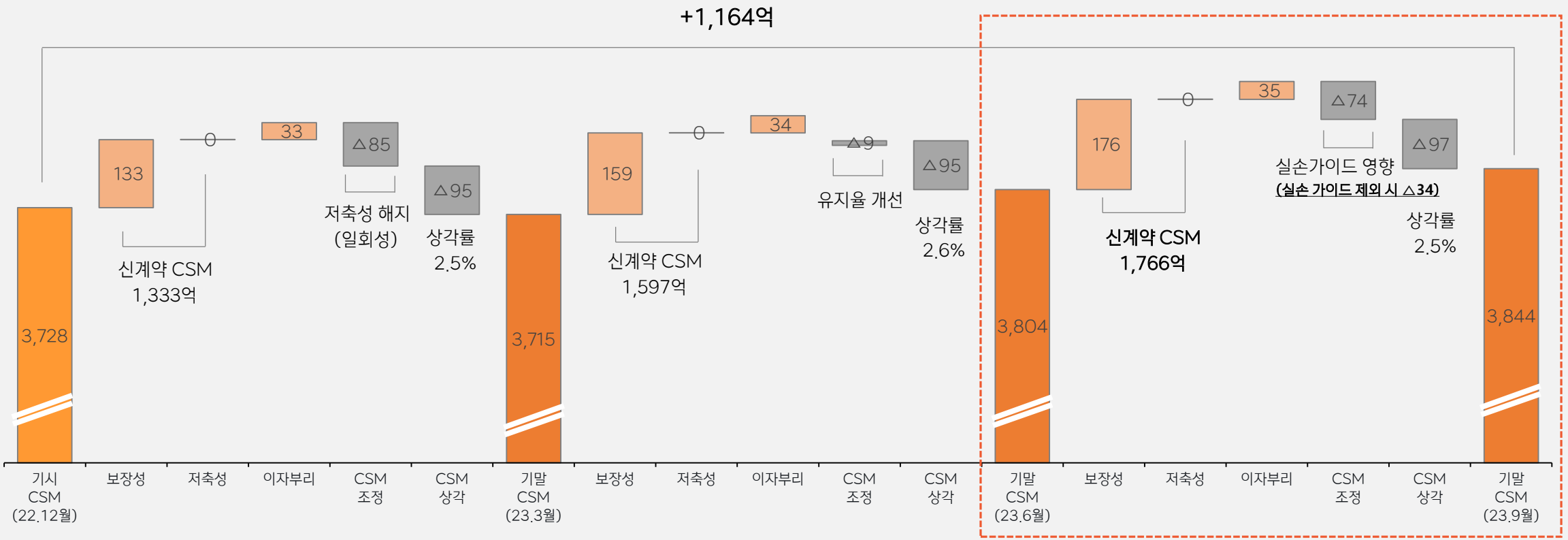
Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

장기보험 / CSM Movement

● 실손가이드 영향에도 불구하고, 여성보험 등 신계약 CSM 확보로 연초 대비 CSM 잔액 +1,164억 증가

CSM Movement 신계약 CSM의 증가세와 CSM 상각률 분기별 2.5% 이상 유지하며 전년말 37,278억 대비 +1,164억 증가한 기말 38,442억

(십억원)



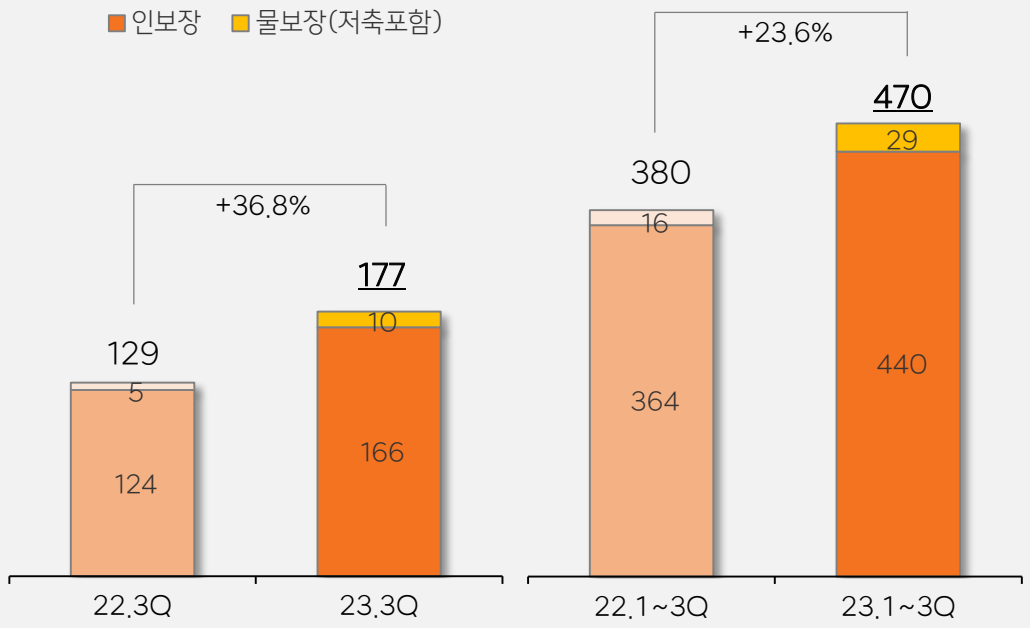
Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

장기보험 / 신계약 CSM, 채널별 P/F

- 신계약 CSM 확보를 위한 인보장 위주의 매출 증가
- (보장성) 한화생명 판매네트워크 GA 채널 내 비중 20%대 유지를 통한 신계약 매출 확대

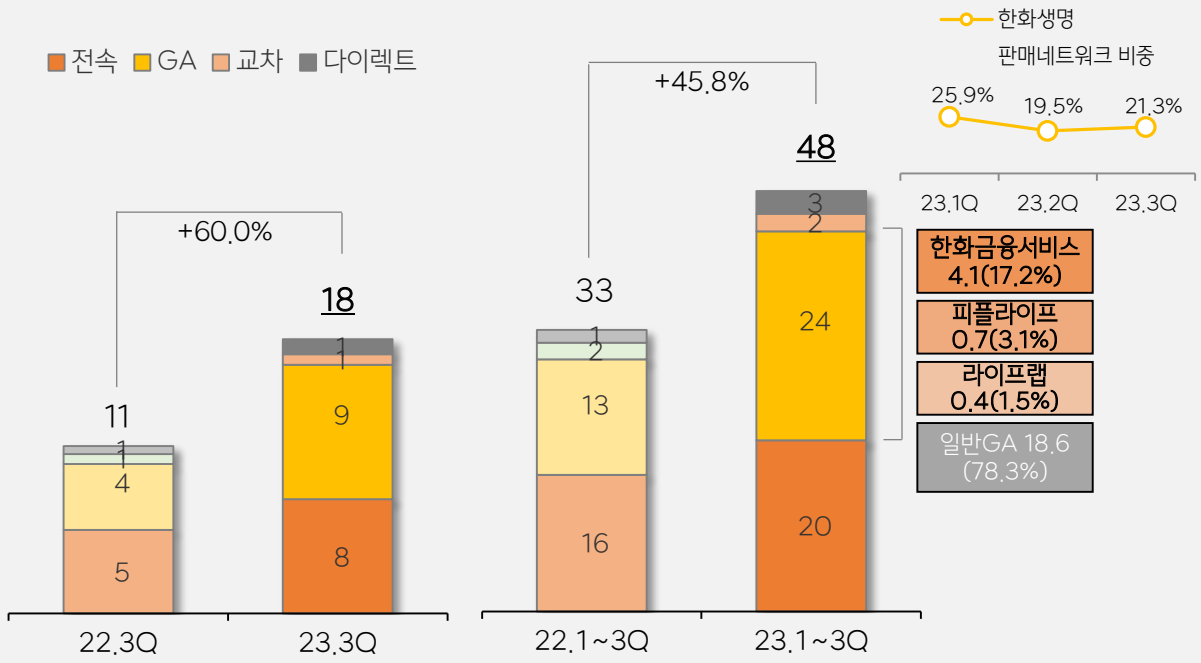
신계약 CSM

(십억원)



보장성 채널별 P/F

(십억원)



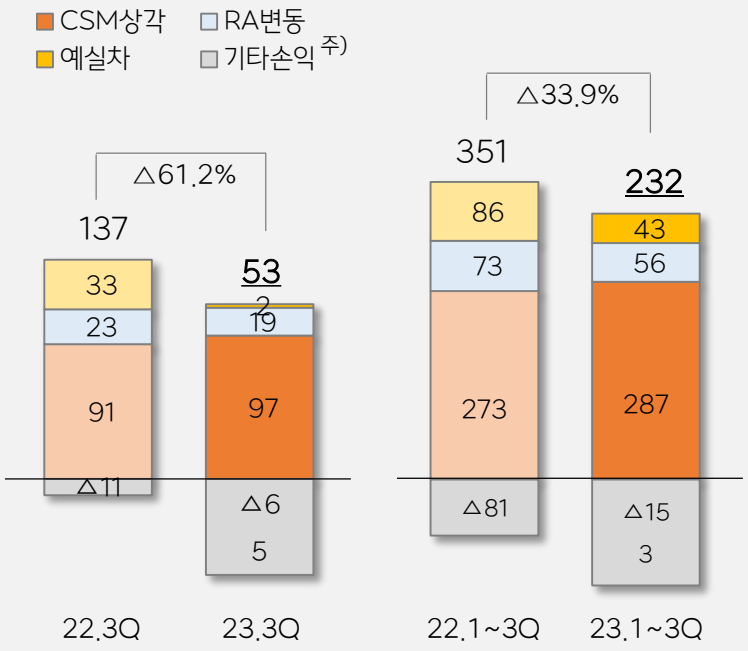
Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

장기보험 / 효율지표

- 안정적인 예상/실제차 이익 유지한 가운데 실손가이드라인 반영에 따른 일회성 요인으로 손익 530억 기록
- 실손보험 손해율의 안정화 및 유지율 13회차 84.2%, 25회차 67.3%로 양호한 수준 유지

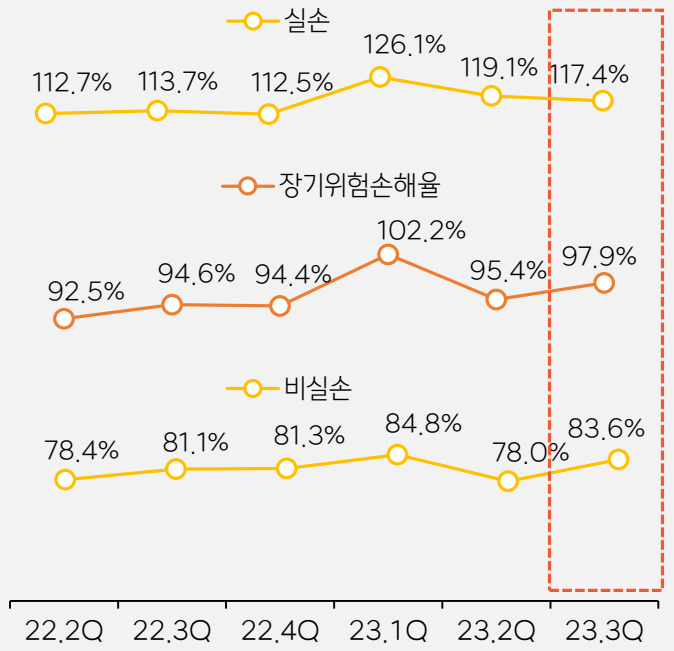
장기보험손익

(십억원)



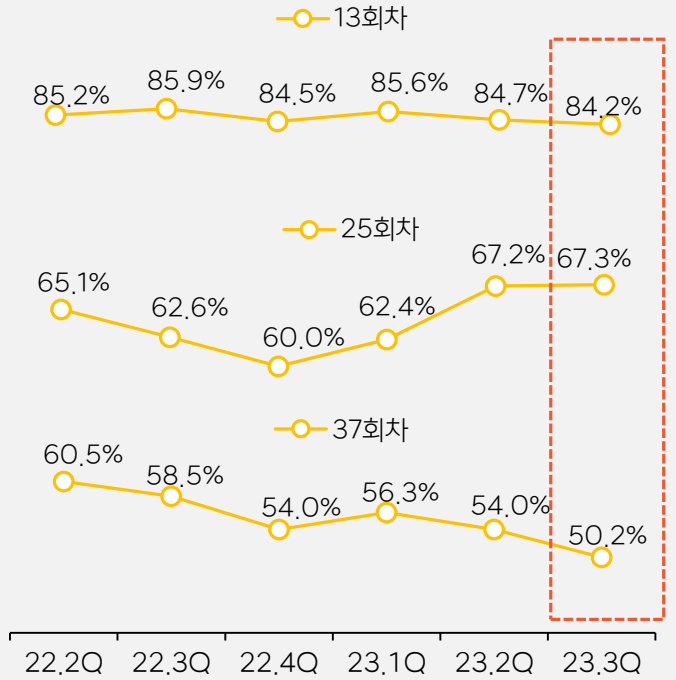
(IFRS4) 위험손해율주)(실손/비실손)

(%)



유지율

(%)



주)기타손익: 발사부 변동 +6, 손실부담 △35, 재보험비용 △3
기타비용: △ 32

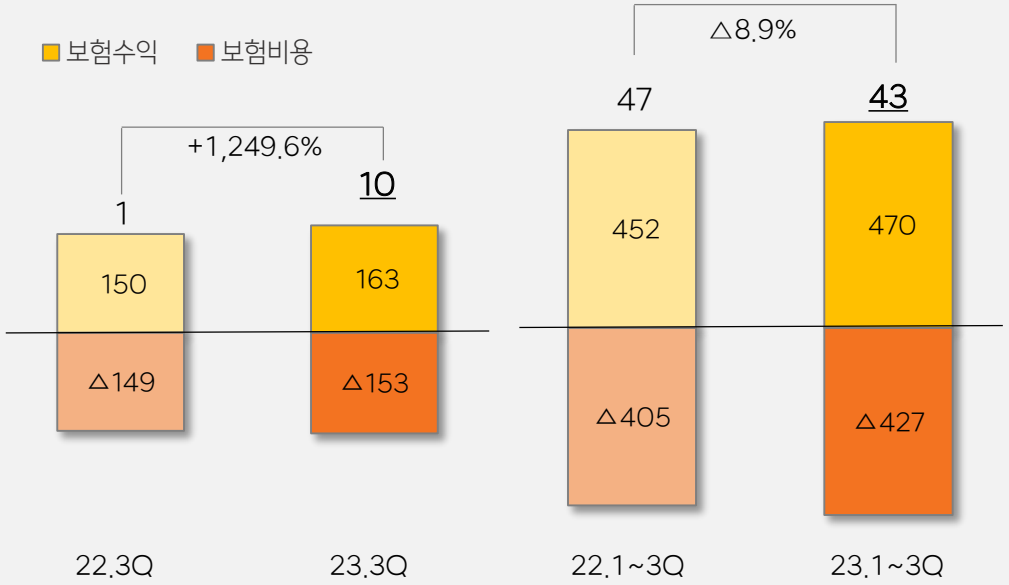
주) IFRS4 기준 참고용/ 보유경과 기준

Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

자동차보험

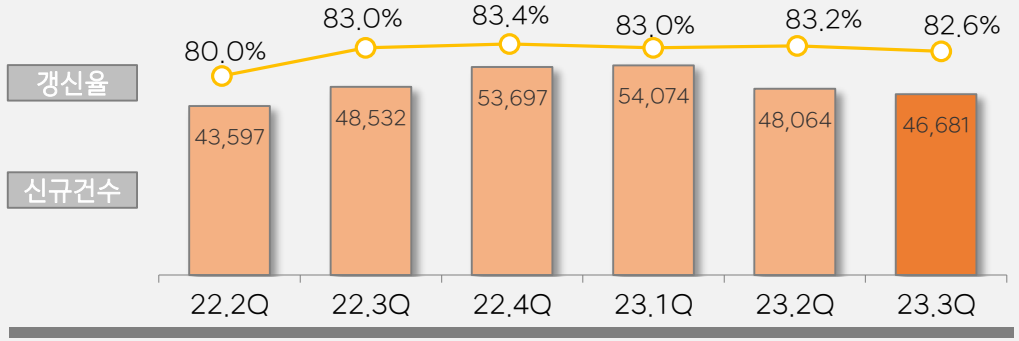
- 계절적 요인이 있음에도 불구하고 자동차 보험손익 전년대비 대폭 증가(+89억)
- 사고율 전년대비 △0.1%p 감소한 17.3% 기록

보험손익 (십억원)



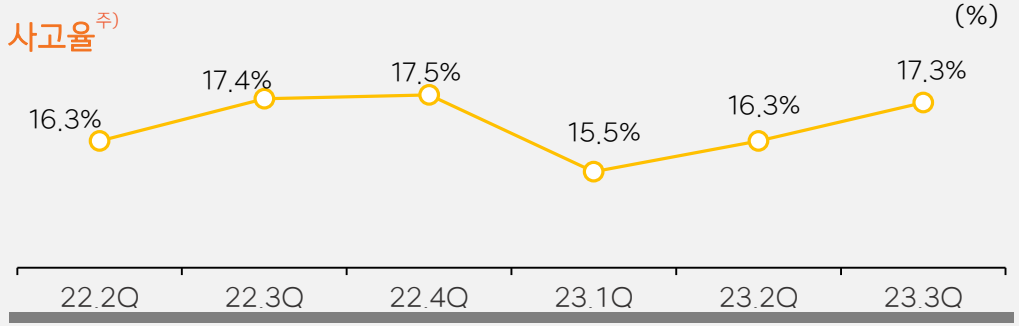
주) 22~23년도 IFRS 17 기준

갱신율[주] & 신규건수 추이 (건,%)



주) 갱신율 = 갱신건수/만기건수

사고율[주] (%)



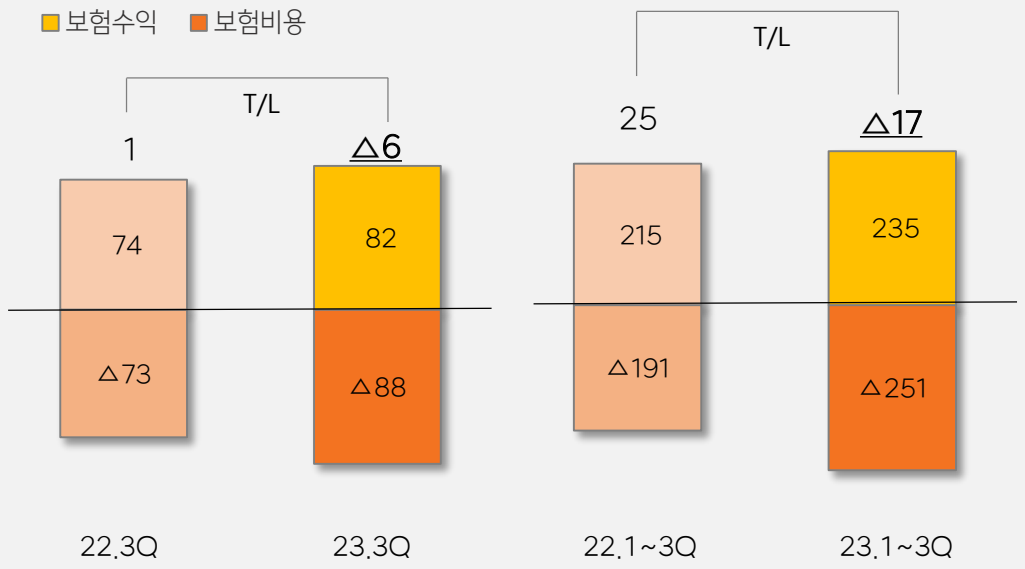
주) 사고율 = 사고건수 / 유효대수

Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

일반보험

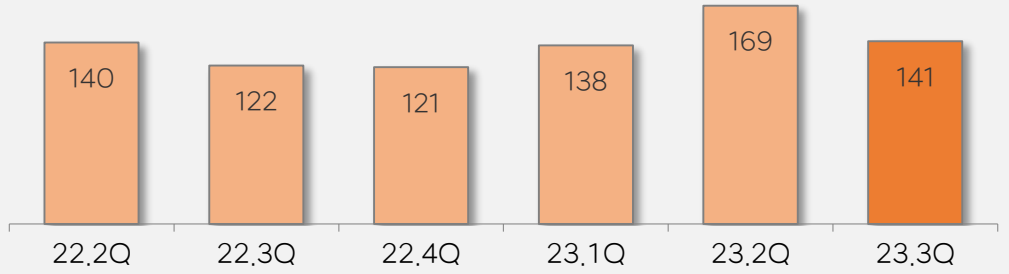
- 3분기, 우량 종목인 패키지, 선박보험 중심으로 전년 동기 대비 15% 매출 성장
- (IFRS4) 공장화재 및 가스터빈 파손에 따른 일회성 사고 2건으로 손해율 전분기 대비 +3.0%p 상승한 85.4% 기록

보험손익 (십억원)



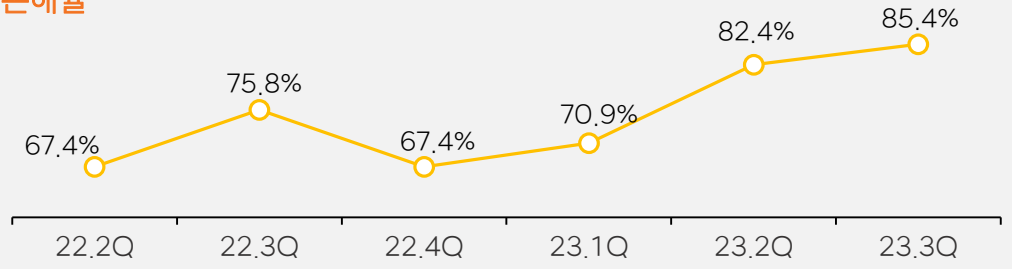
주) 22~23년도 IFRS 17 기준

원수보험료 (십억원)



주) IFRS4 기준 참고용

손해율[주)] (%)



주) IFRS4 기준 참고용 / 경과보유 기준

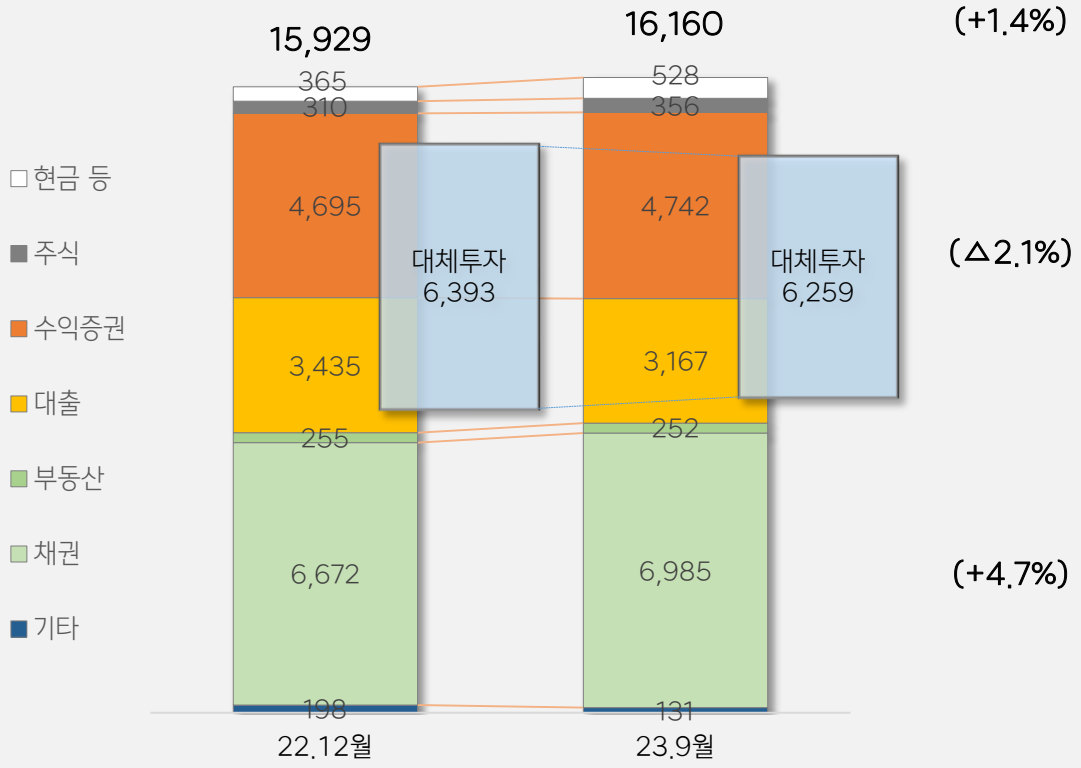
Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

자산운용 / 투자손익(보험금융손익 제외)

- ALM 목적의 안정적 포트폴리오 구축 下 초과수익 확보를 위한 전략자산 Sourcing 지속
- 3분기, 지속적인 이자/배당손익에도 불구, 금리상승에 따른 FVPL 평가손실로 투자이익률 2.79% 기록

운용자산 구성

(십억원)

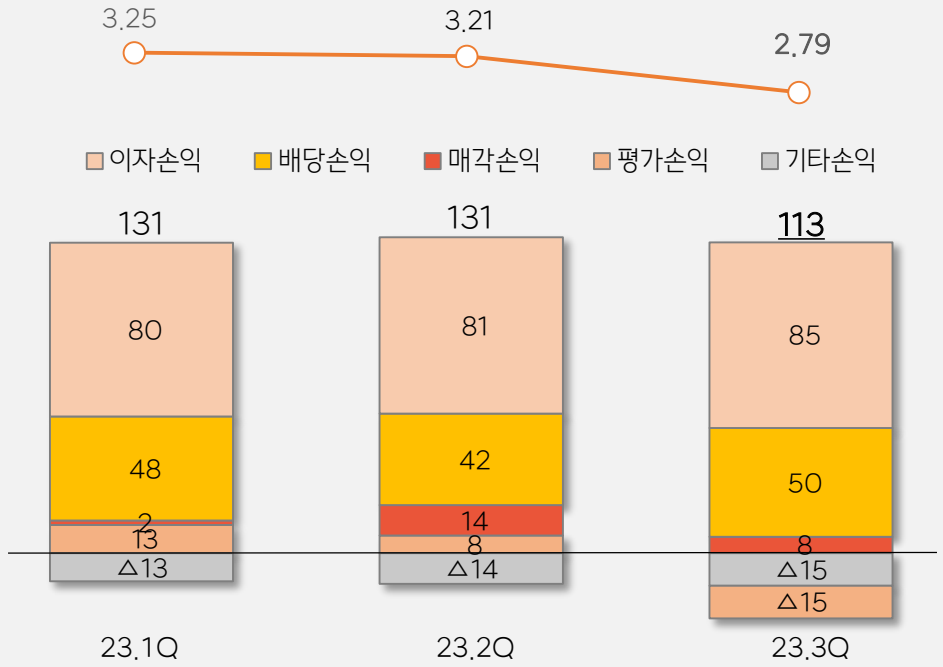


주) 22년도 IFRS 9 기준

보험계약대출	1,418	1,533	(+8.1%)

투자손익(보험금융손익 제외)/ 이익률

(십억원)



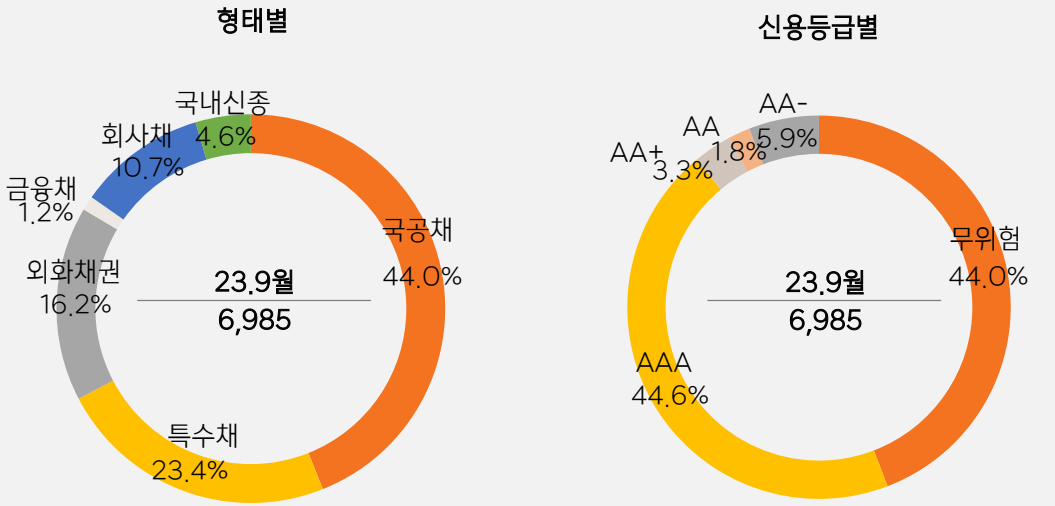
Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

채권 / 대출

- 채권은 장기 국공채/특수채/금융채 중심 운용 중으로, 무위험/AAA 이상 채권이 88.6% 비중
- 대출은 기업대출(대체투자)비중이 80.9%를 차지하며, 종목별로는 기타대출(SOC 등 인프라투자) 비중 64.8%

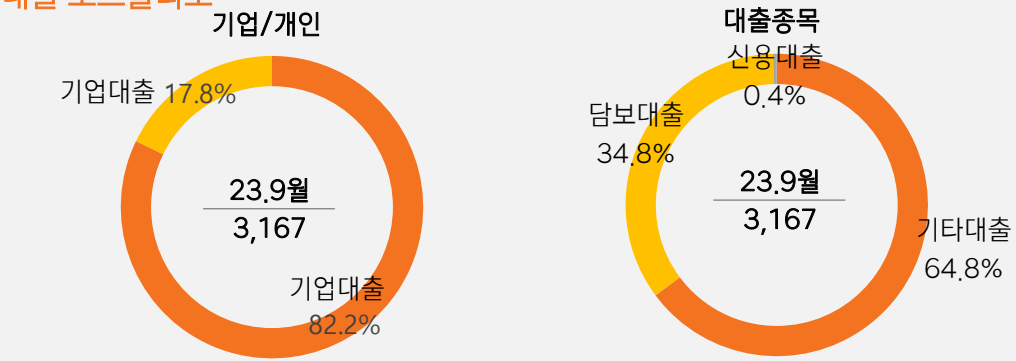
채권 포트폴리오 ALM 및 Yield Curve를 고려한 탄력적 운용

(십억원,%)



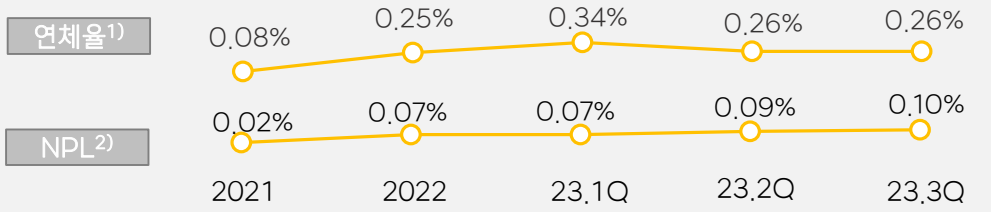
대출 포트폴리오

(십억원,%)



대출 건전성 현황 업계 최저수준의 NPL 및 연체율 관리

(%)



주) 1) 연체율 = 1개월 이상 연체금액 ÷ 약관대출 제외 대출채권 총액
2) NPL(Non Performing Loan) 비율(부실자산비율) = (가중부실자산) /(약대제외 대출잔액)
가중부실자산: 고정 이하 분류 자산에 적립비율(고정 20%, 회수의문 50%, 추정손실 100%) 적용

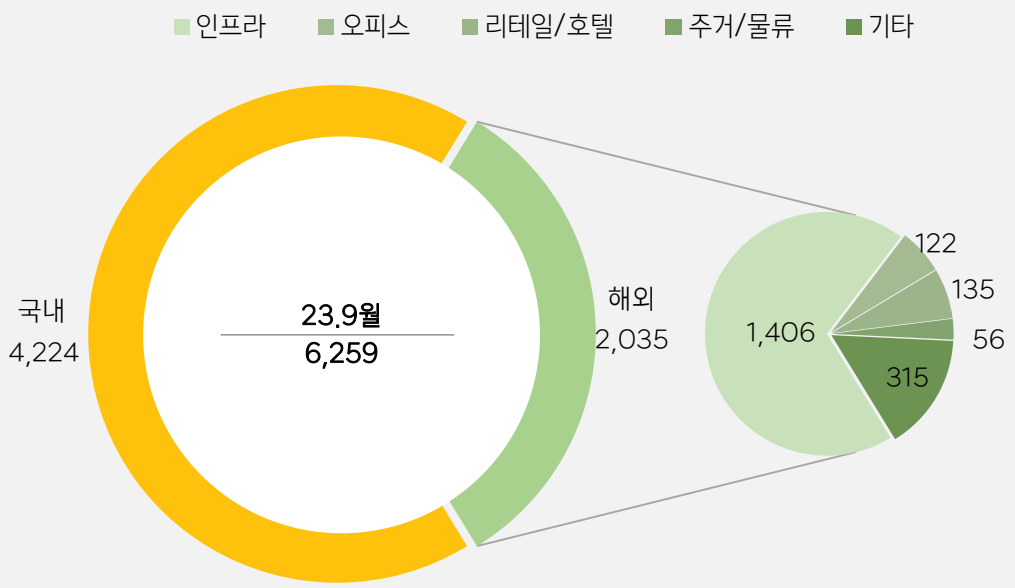
Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

대체투자

- 인프라금융 위주 대체투자 포트폴리오 운용, 국내/해외 정부로부터 투자원리금 보전 형태 안전자산 위주 구성
- 부동산금융 대부분 무위험 HUG보증대출/담보대출로 구성하고 있으며, 국내 부동산 PF대출은 1건(정상사업장) 보유

대체투자 포트폴리오

(십억원,%)



Type	Description	Characteristics
인프라금융 (4.0조,64%)	<국내> ■ BTL/BTO (민간투자법에 따른 공공 인프라사업) ■ 신에너지 및 재생에너지 개발·이용·보급 촉진법에 근거한 FIT(발전차액지원제도) 또는 RPS (신재생 에너지 공급 의무화 제도) 적용 사업 <해외> ■ 민관합작투자(Public Private Partnership) ■ 규제자산(Regulated Asset)	<국내> ■ BTL(정부지급금으로 원리금 상환), BTO(우량 도로사업/투자금 정부보전사업(SCS)) 등 무위험 SOC사업 중심 투자(인프라금융 중 SOC비중 83.0%) ■ 발전공기업과 장기 REC공급계약 체결한 신재생 에너지 사업투자(인프라금융 중 신재생 비중 13.8%) <해외> ■ 선진국 위주 PPP, Core Infra 자산 위주로 투자 중으로, 해외 현지법에 따라 투자금 전부 또는 일부를 보전받는 자산으로 구성
부동산금융 (1.7조,28%)	<국내> ■ 공공임대/민간임대주택 등 HUG보증대출 ■ 서울 오피스/장기 임대차계약 기반 담보대출 ■ 일반 부동산PF 1건(잔액 204억, 9월 기준) <해외> ■ 선진국 오피스/리테일/호텔/물류창고 투자	<국내> ■ 무위험 HUG보증대출 8,330억(부동산금융內 48.3%) ■ 대부분 선순위 담보대출로서 평균 DSCR 2.0 상회 <해외> ■ 코로나 이슈자산의 경우 선제적 자산 감액 조치
기타 (0.6조, 8%)	■ 상품금융, 구조화상품(금리/지수) 등 ■ 사모투자 등	■ AA신용등급 이상의 기초자산으로 우량 ■ 블라인드펀드 위주, 지역/시기/자산별 분산

Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

K-ICS 및 금리민감도

- (6월기준) 경과조치 後 260.9% (경과조치 前 177.5%) / 금리 100bp 당 약 ±6%p
- (9월 기준) 순자산증가로 전분기 대비 상승한 지급여력비율(경과조치 後) 270% 이상 추정(경과조치 前 180% 이상)

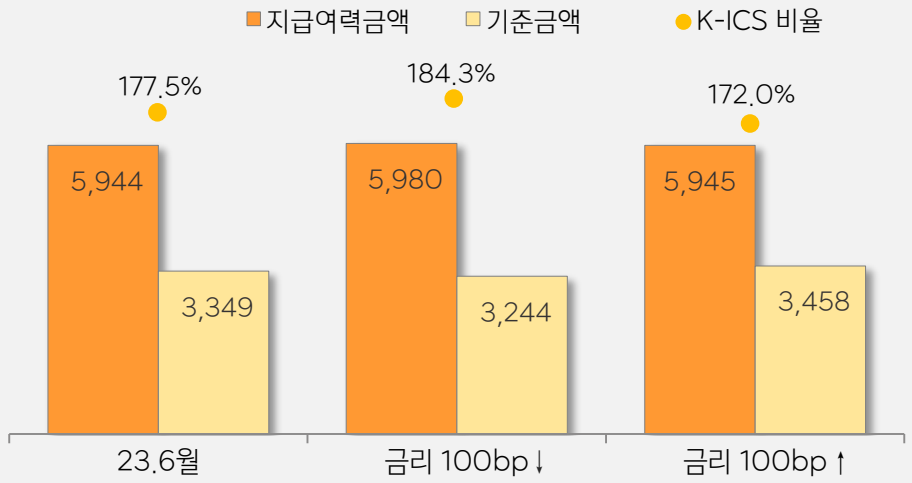
K-ICS

(십억원)

구분	23.6월		23.9월	
	경과조치 後	경과조치 前	경과조치 後	경과조치 前
K-ICS 비율	260.9%	177.5%	270% 이상 추정	180% 이상 추정
지급여력금액	5,944	5,944		
지급여력기준금액	2,278	3,349		
장기보험위험액(+)	2,102	3,586		
일반보험위험액(+)	301	301		
시장위험액(+)	983	983		
신용위험액(+)	373	373		
운영위험액(+)	217	217		
분산효과(-)	△1,034	△1,134		
법인세조정액(-)	△664	△977		

금리 민감도

(십억원,%)



자산/부채 민감도

구분	총자산	총부채	민감도 Gap*
민감도	8.2	11.5	0.02 (매칭율 100.3%)
규모(조원)	18.7	13.3	

* 민감도 Gap: 자산금리민감도 – 부채금리민감도 * 부채규모 / 자산규모

Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.

LIFE PLUS | Hanwha Finance

감사합니다

IR 담당자
shcho7@hanwha.com
kr.lee@hanwha.com

한화손해보험

Copyright © Hanwha General Insurance. all rights reserved.