

2022년 3분기 한화생명 실적발표

SINCE
1946
대한민국 최초의
생명 보험사



2022. 10. 31(월)

한화생명 지속가능경영팀 IR

Disclaimer

본 자료의 2022년 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.

Contents

1. 주요 경영실적

2. 수입보험료

3. 신계약 APE

4. 영업효율성

5. 당기순이익

6. 손해율 / 사업비율

7. 자산운용

8. 채권 포트폴리오

9. 대출채권 포트폴리오

10. 책임준비금 / 부담금리

11. RBC비율 / Duration

Appendix . 한화생명금융서비스 재무현황

주요 경영실적

- 신계약 APE는 보장성 매출 증가에 힘입어 12.6% 성장
- 당기순이익은 금융시장 변동성 확대 등으로 885억원 기록

(십억 원)

구분	3Q22	3Q21	YoY ¹⁾
수입보험료	3,559	3,504	+1.6%
신계약 APE	509	452	+12.6%
보장성 APE	297	242	+22.8%
일반보장성 APE	251	112	+123.6%
손해율	79.1%	81.5%	△2.4%p
사업비율	21.4%	15.0%	+6.4%p
운용자산이익률 ²⁾	3.63%	3.71%	△0.08%p
부담금리	4.43%	4.37%	+0.06%p
당기순이익	88	103	△14.2%
RBC비율	157.0%	193.5%	△36.5%p

Note: 1) 증감은 Factsheet 기준

2) 변액헷지파생손익 제외

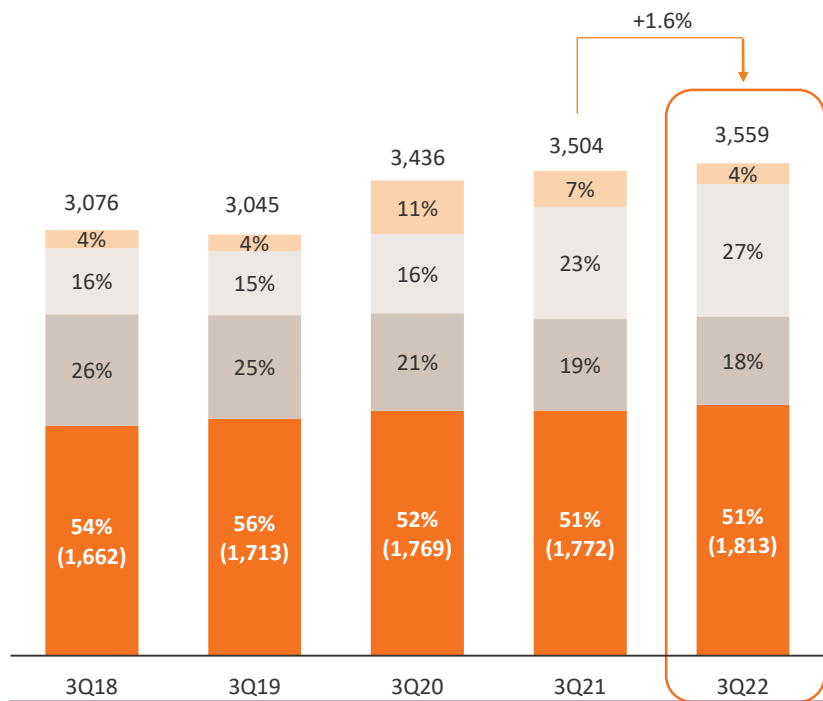
수입보험료

- 수입보험료는 전년 동기 대비 1.6% 증가한 3조 5,590억원을 기록
- 보장성 수입보험료는 일반보장성 규모 증가로 성장세 지속

수입보험료

(십억 원)

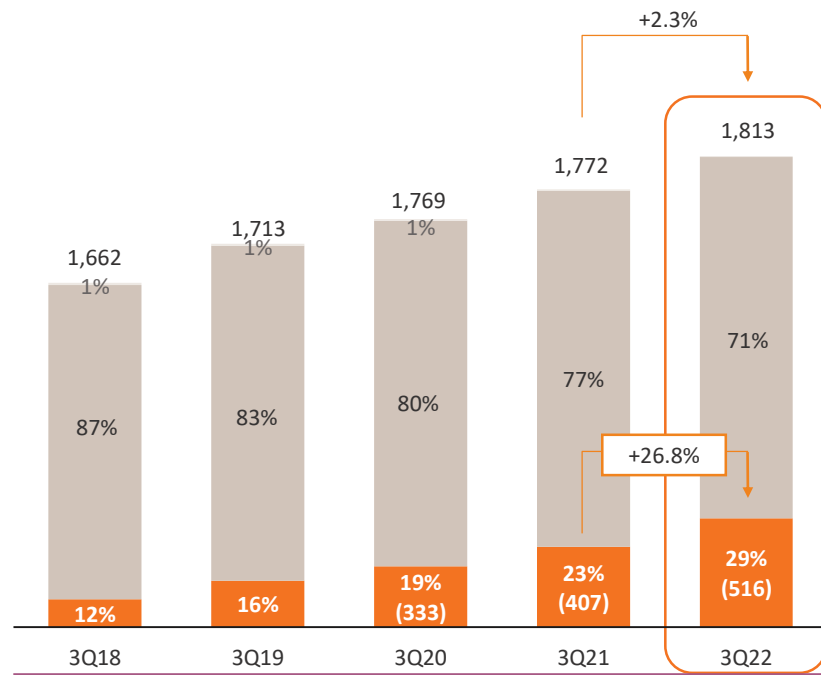
■ 보장 ■ 연금 ■ 저축 ■ 퇴직



보장성 수입보험료

(십억 원)

■ 일반보장¹⁾ ■ 종신/CI ■ 단체



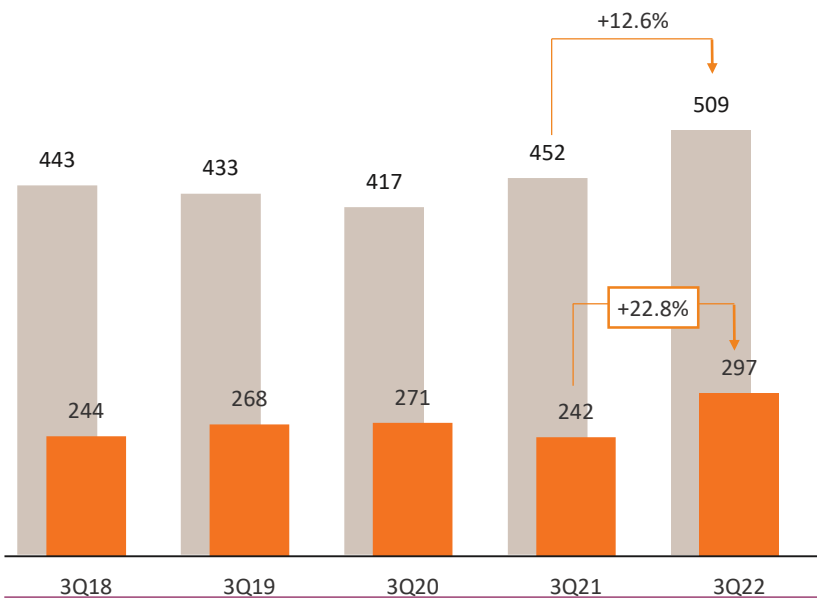
Note: 1) 종신/CI, 단체 보장성 상품을 제외한 보장성 상품을 지칭

신계약 APE

- 신계약 APE는 보장성 매출 22.8% 증가로 12.6% 성장
- 전체 APE 중 일반보장 비중 49%로 확대, 신계약가치 수익성은 50% 이상의 견조한 수준 유지

신계약 APE

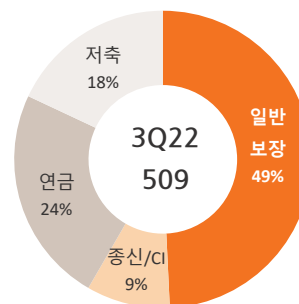
(십억 원)

■ 신계약 APE ■ 보장성 APE¹⁾

Note: 1) 종신/CI, 단체 보장성 상품을 제외한 보장성 상품

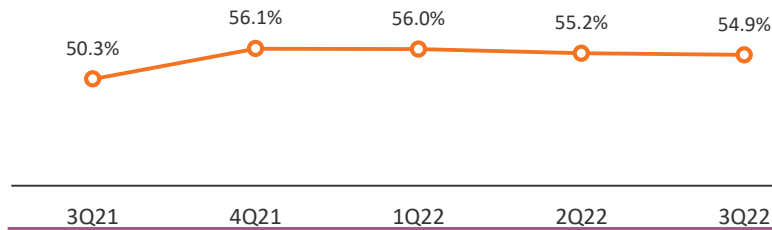
상품별 APE

(십억 원)



신계약가치 수익성

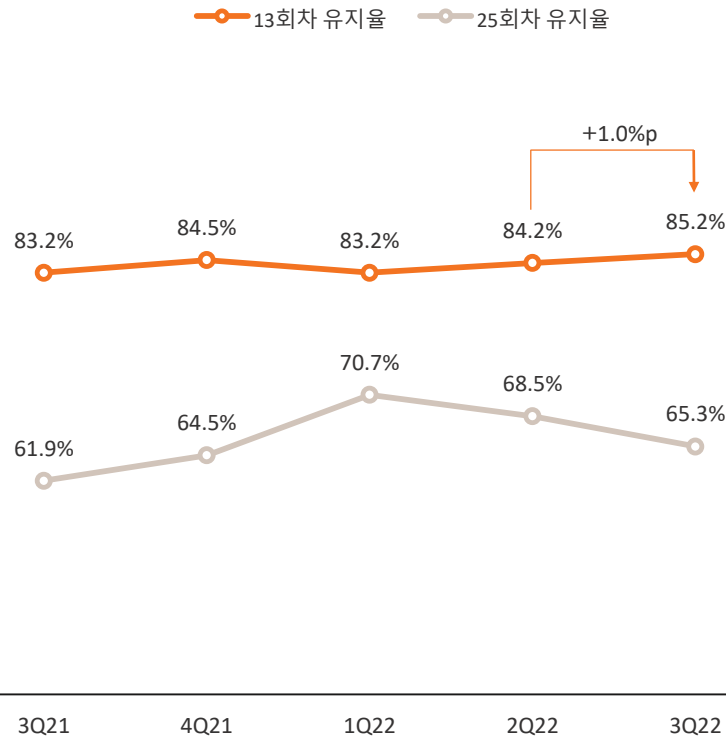
—○— 신계약가치 수익성



영업 효율성

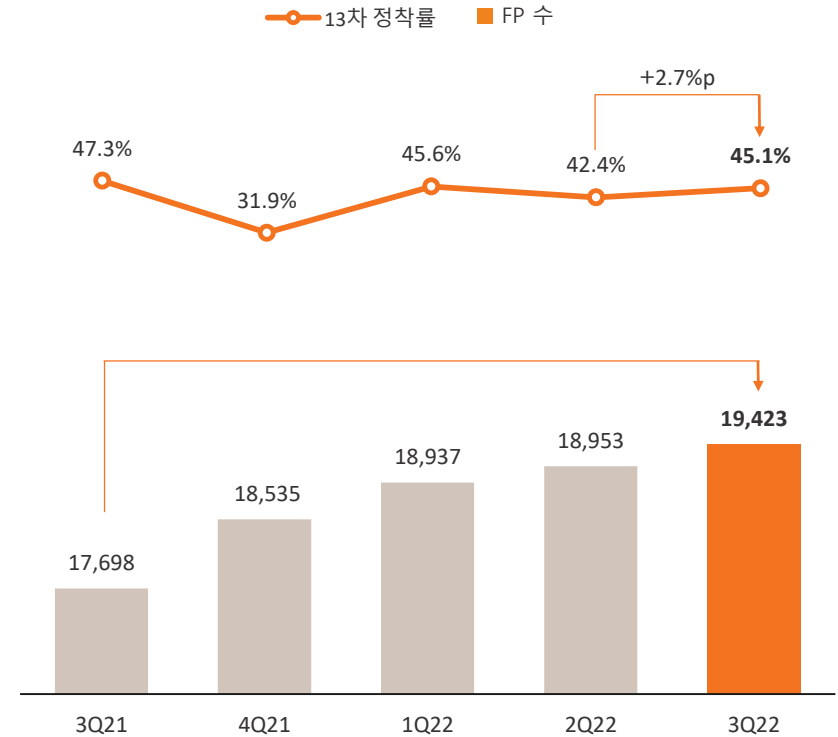
- 13회차 유지율은 전분기 대비 개선된 85.2% 기록
- 조직 규모 및 정착률 동반 개선으로 영업경쟁력 강화

계약유지율



설계사 정착률 및 조직현황¹⁾

(명)

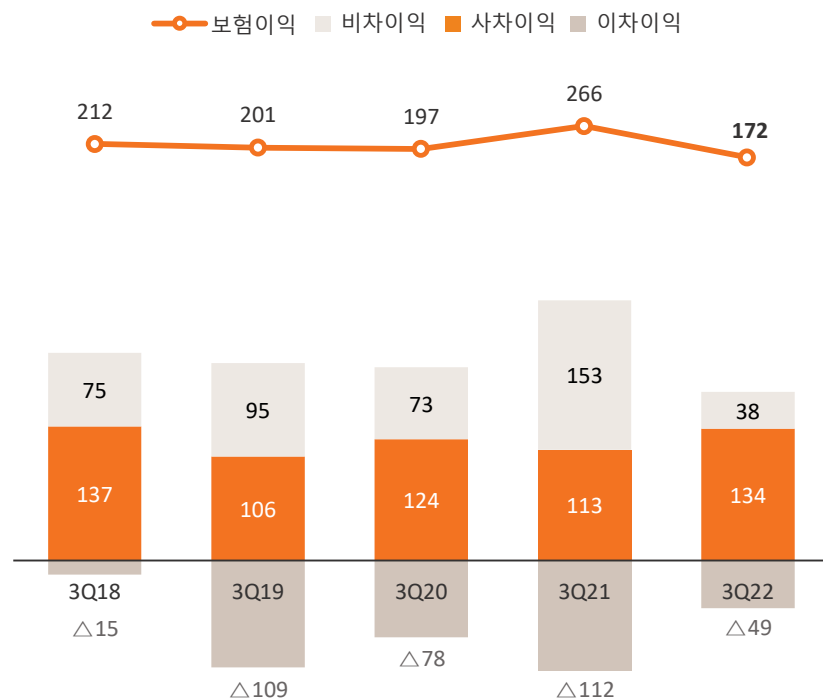


Note: 1) 한화생명금융서비스, 한화라이프랩 포함

당기순이익

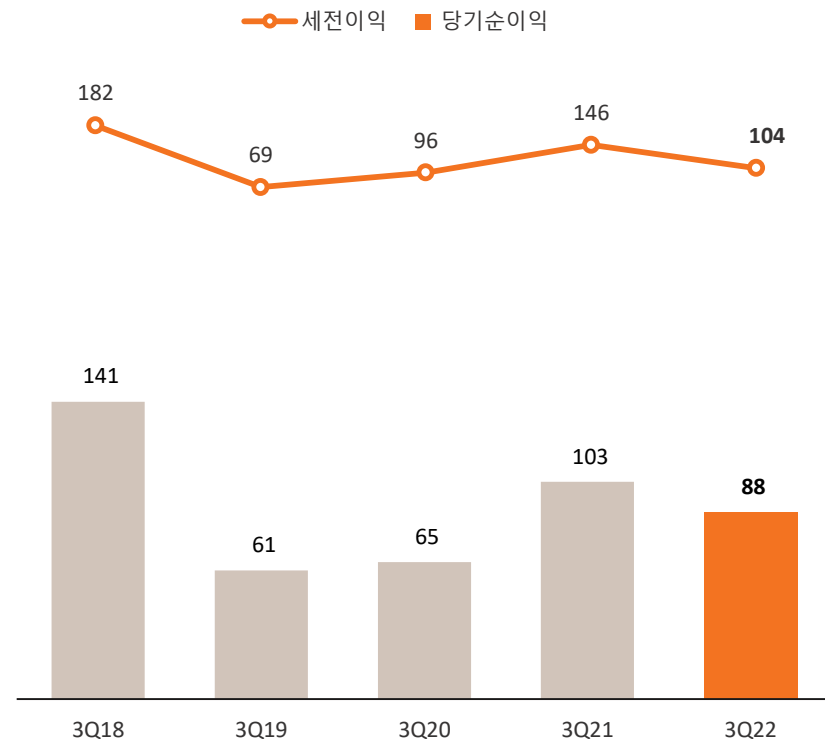
- 보험본연이익은 비차익 감소에도, 사차익 증가에 힘입어 1,722억원을 기록
- 당기순이익은 금융시장 변동성 확대로 885억원을 기록

보험본연이익 및 이원별 손익¹⁾ (십억 원)



Note: 1) 이원별 손익은 세전 기준

당기순이익 (십억 원)



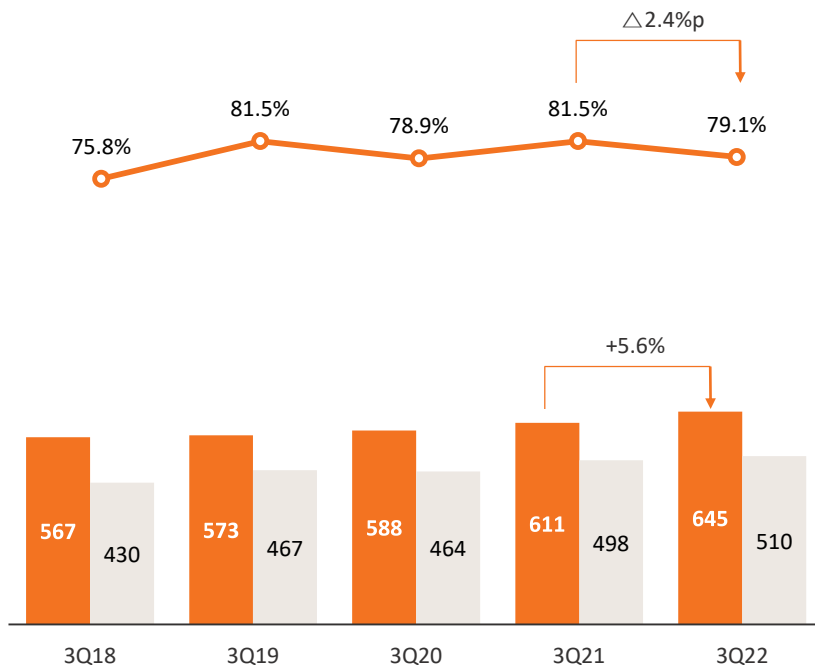
손해율 / 사업비율

- 손해율은 위험보험료 5.6% 성장으로 전년 대비 2.4%p 개선
- 사업비율은 보장성 매출 확대에 따른 직접판매비 증가 등으로 21.4% 기록

손해율¹⁾

(십억 원)

○ 손해율 ■ 위험보험료 ■ 사고보험금

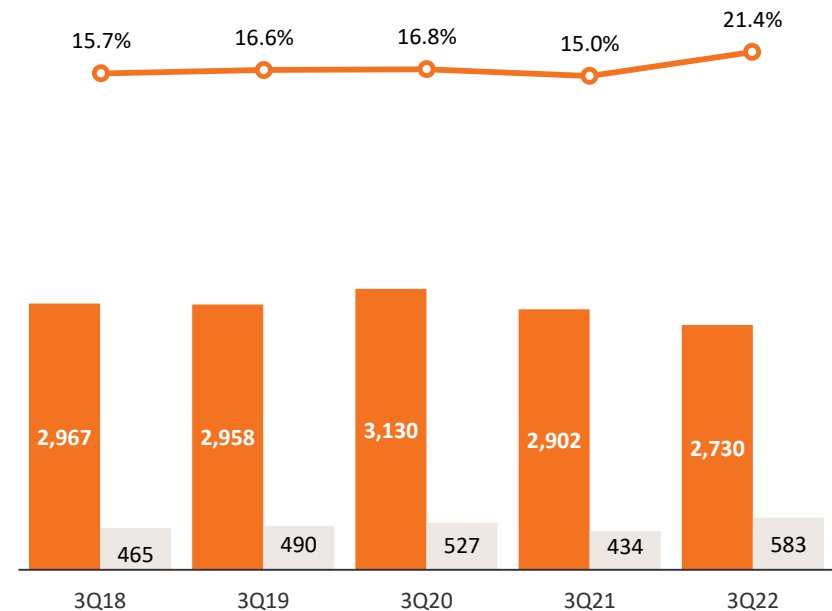


Note: 1) 손해율 = 사고보험금 ÷ 위험보험료 (IBNR 포함)

사업비율²⁾

(십억 원)

○ 사업비율 ■ 조정수입보험료 ■ 실제사업비



Note: 2) 사업비율 = 실제사업비 ÷ 조정 수입보험료

※ 조정 수입보험료는 일시납의 1/10 반영

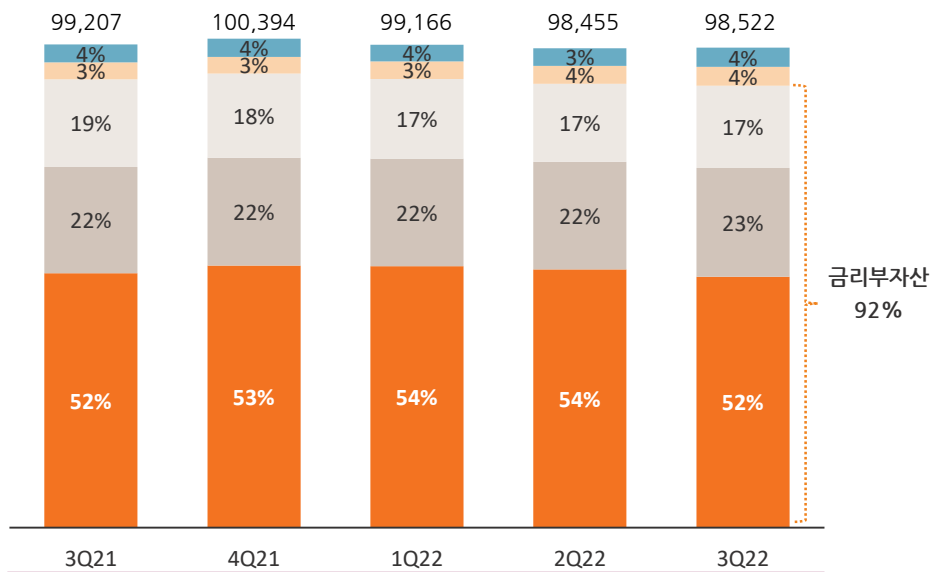
자산운용

- 금리부자산 중심의 운용자산 포트폴리오 구축을 통한 안정적인 보유이원 확보
- 금리부보유이원은 3.21%를 달성하며 개선세 지속

운용자산 포트폴리오

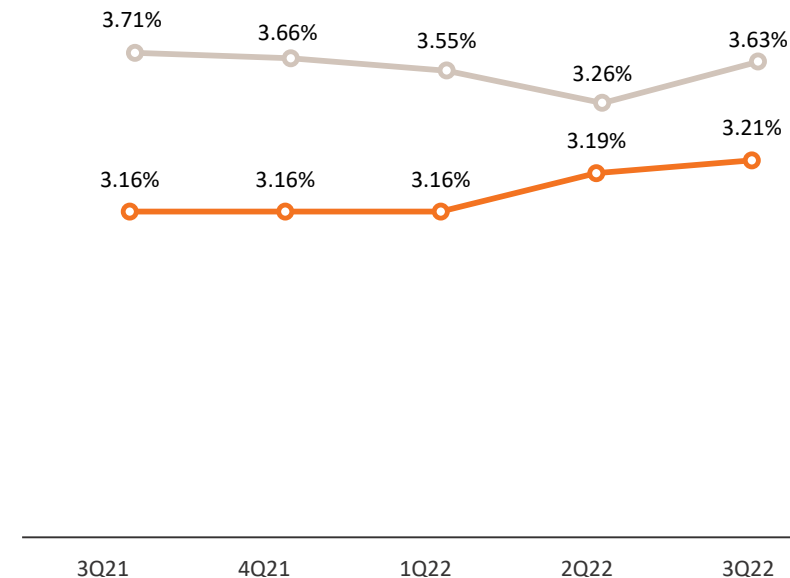
(십억 원)

■ 국내채권 ■ 대출채권 ■ 해외증권 ■ 주식 ■ 기타



운용자산이익률¹⁾ 및 보유이원²⁾

○ 운용자산이익률 ○ 금리부보유이원



Note: 1) 변액헤지파생손익 제외

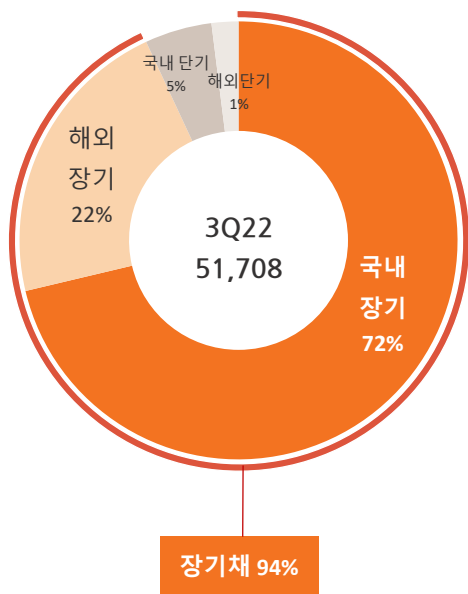
2) 국내외 채권 및 대출채권 등 금리부자산에 대한 보유금리

채권 포트폴리오

- 10년 이상 국내외 장기채 중심의 채권 구성
- 우량등급 위주의 채권 포트폴리오

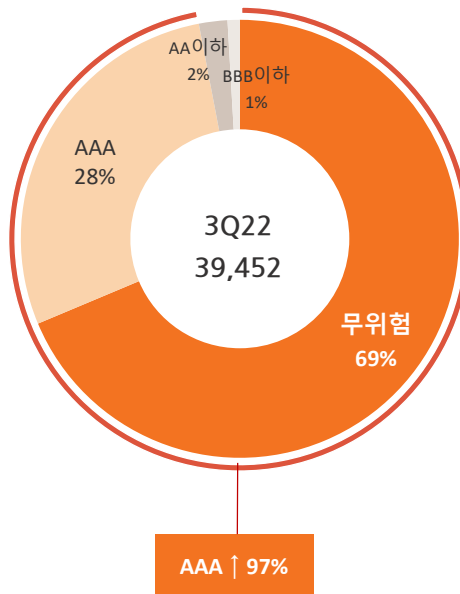
장단기채¹⁾ 현황

(십억 원)



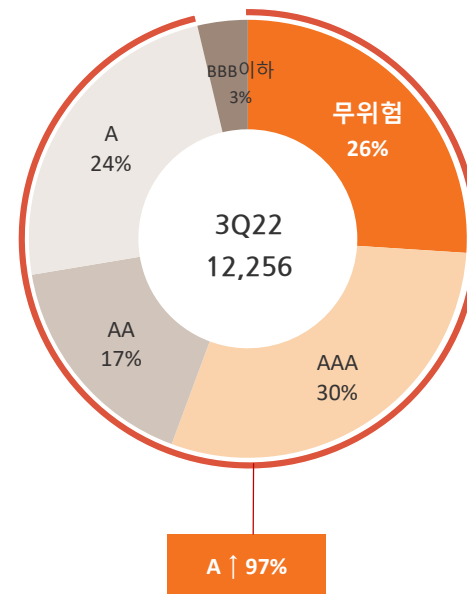
국내채권 신용등급 현황

(십억 원)



해외채권 신용등급 현황

(십억 원)



Note: 1) 장기채: 10년 이상

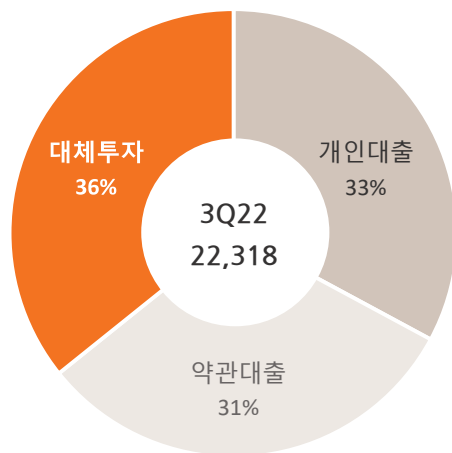
대출채권 포트폴리오

- 균형 잡힌 대출채권 포트폴리오
- 안정적으로 관리되고 있는 연체율 및 NPL비율

대출채권¹⁾ 포트폴리오

(십억 원)

■ 개인대출 ■ 약관대출 ■ 대체투자

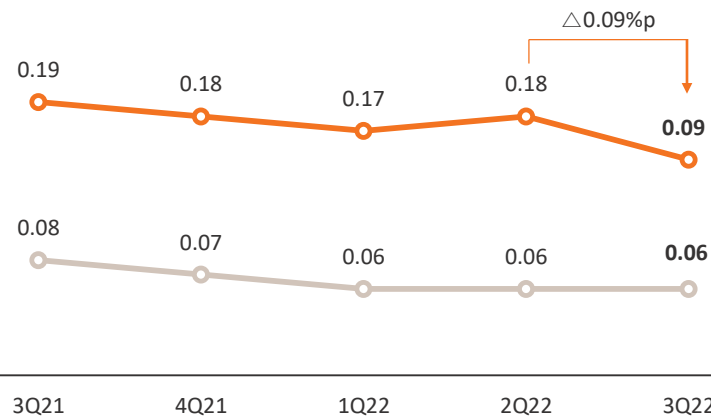


Note: 1) 변액계정 제외 대출채권 잔액

대출 건전성 현황

(%)

—●— 연체율²⁾ —○— NPL비율³⁾



Note: 2) 연체율 = 1개월 이상 연체금액 ÷ 약관대출 제외 대출채권 총액

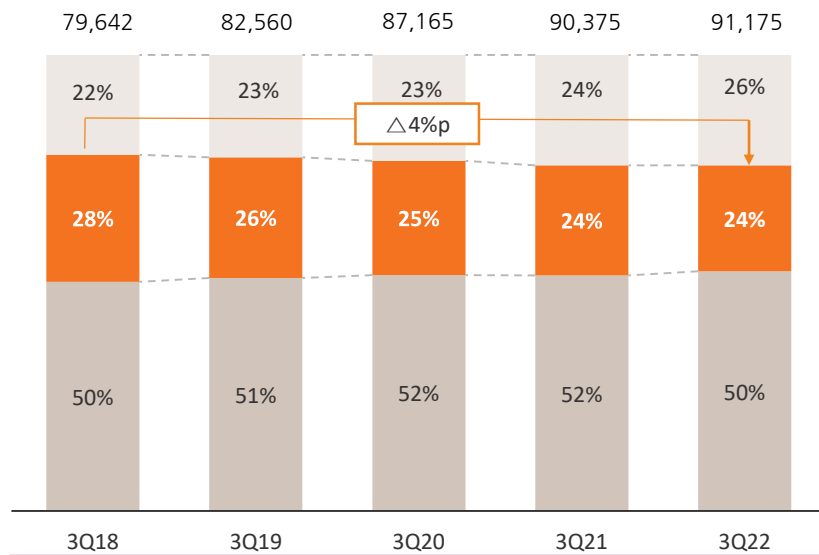
3) NPL(Non Performing Loan) 비율 = 고정 이하 대출금액 ÷ 전체 대출금액

책임준비금 / 부담금리

- 6% 이상 고정금리 비중의 구조적 감소세 지속
- 평균부담금리는 변동금리 상승 영향으로 4.43% 기록

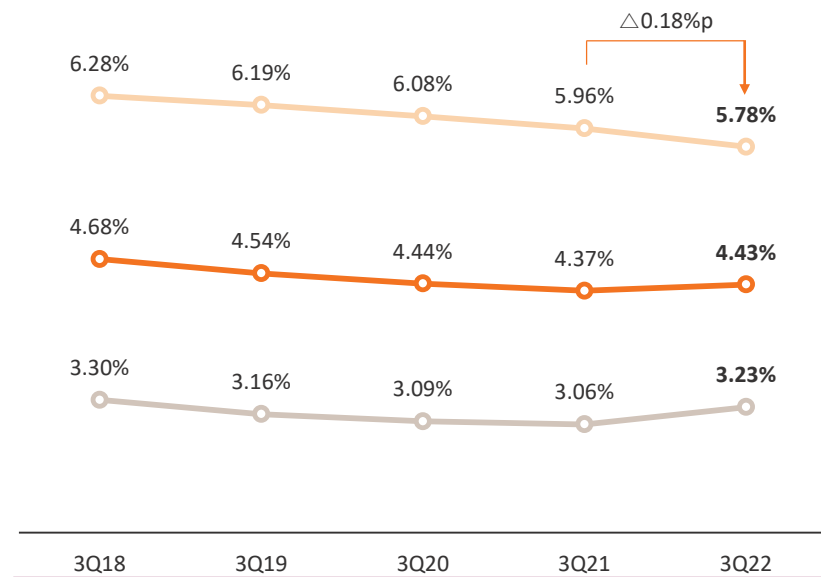
책임준비금

■ 연동형 ■ 6% 이상 고정금리 ■ 6% 미만 고정금리



부담금리

○ 고정금리 ○ 평균 부담금리 ○ 변동금리



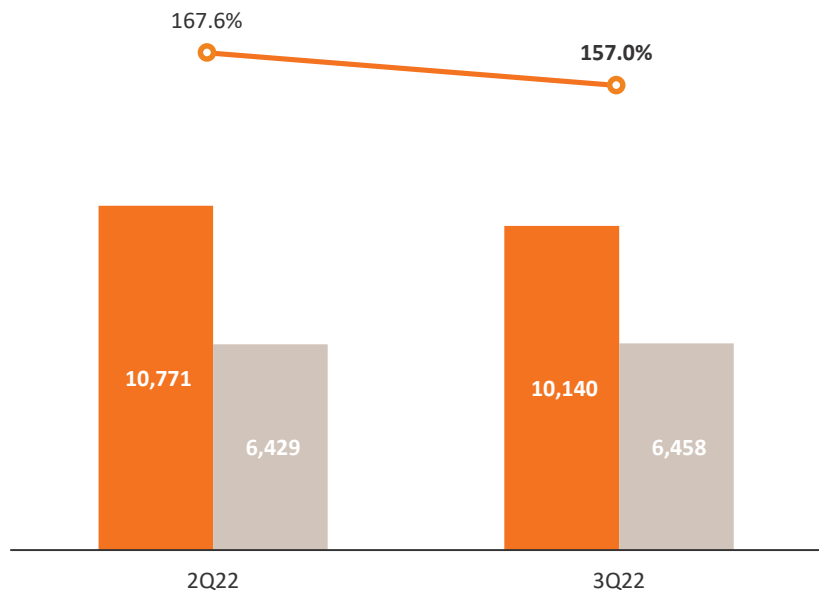
RBC비율 / Duration

- RBC비율은 금리상승에 따른 채권평가액 감소로 전분기 대비 하락
- 新제도 도입에 대비한 적극적 ALM을 통해 Duration Gap Matching 실현

RBC비율

(십억 원)

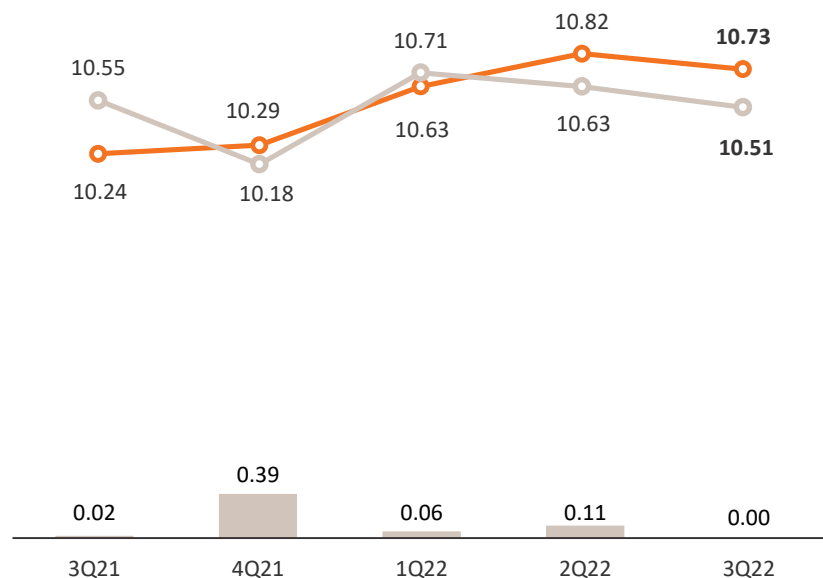
○ RBC비율 ■ 지급여력금액 ■ 지급여력기준금액



Duration

(년)

○ 자산 Duration ○ 부채 Duration ■ Duration Gap¹⁾



Note: 1) Duration Gap = 자산 Duration - 부채 Duration × (부채금액 ÷ 금리부자산금액)

Appendix . 한화생명금융서비스 재무현황

요약 재무상태표

(십억 원)

구분	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22
자산총계	876	963	1,098	1,017
부채총계	394	522	671	592
자본총계	482	441	427	425
자본금	200	200	200	200
이익잉여금	△168	△209	△223	△225

요약 손익계산서

(십억 원)

구분	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22
매출	△71	148	203	240
판매수수료	△72	147	202	239
기타수익	1	1	1	1
영업비용	7	189	218	245
세전이익	△78	△41	△13	△3
당기순이익	△81	△41	△13	△3

감사합니다

SINCE
1946
대한민국 최초의
생명 보험사



한화생명 지속가능경영팀 IR

그림