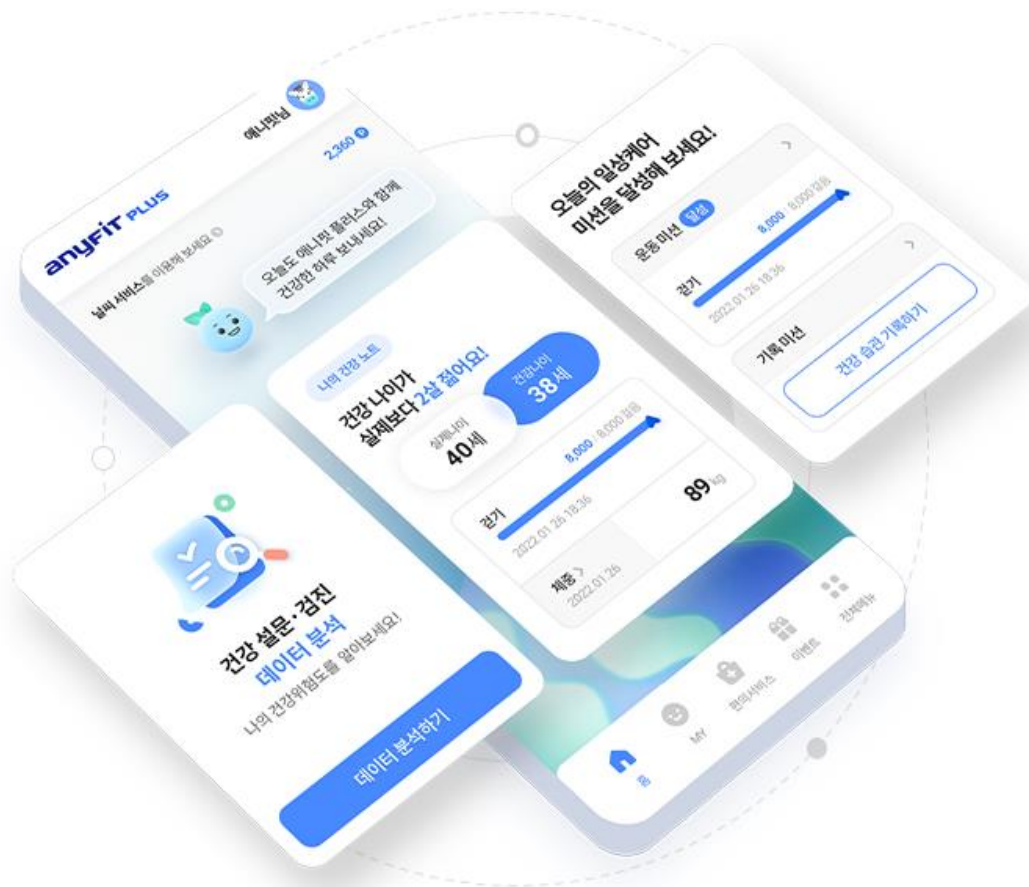


삼성화재 2022년 결산 경영실적



발표: 2023년 2월 21일

Disclaimer Statement

본 자료의 경영실적은 별도 재무제표 기준으로, 외부 감사인의 회계감사보고서를 제공 받지 못한 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 정보제공 목적으로 작성된 것입니다. 수치 중 일부는 별도의 통지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 미래예측정보(forward-looking statements)는 회사의 영업 및 사업환경과 관련한 다양한 위험, 불확실성 및 외부 여건에 따라 영향을 받을 수 있습니다. 따라서, 본 자료에서 명시적 또는 암묵적으로 표현된 일부 수치는 실제 결과와는 상이할 수 있습니다.

목 차

2022 주요 성과

2023 전략 방향

Appendix. 2022 상세 실적

2022 주요 성과

주요 성과

[단위 : 십억원, %, %p]

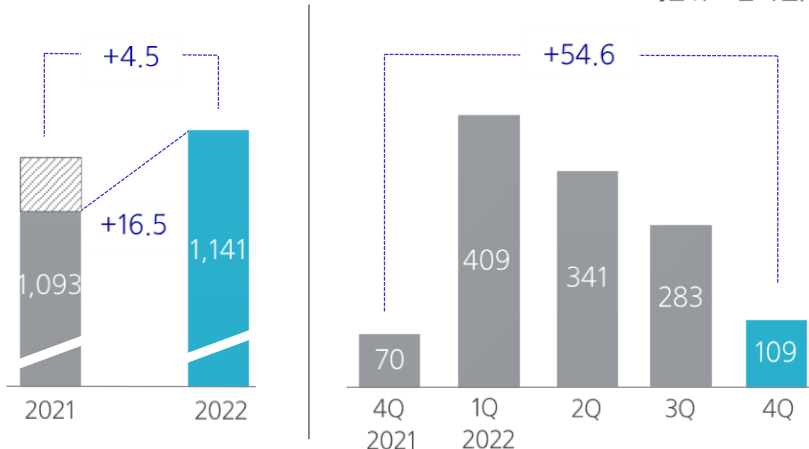
	2022	2021	YoY
원수보험료	20,013	19,650	+1.8
손해율 ¹⁾	81.0	82.2	-1.2
사업비율 ¹⁾	21.2	20.7	+0.5
영업이익	1,672	1,550	+7.9
보험영업이익	-409	-546	N/A
투자영업이익	2,081	2,096	-0.7
세전이익	1,537	1,474	+4.3
당기순이익	1,141	1,093	+4.5
주당배당금 ²⁾	13,800원	12,000원	+15.0

1) 경과보험료 기준 2) 보통주 기준, 2022년 주당배당금은 주주총회 승인 과정에 따라 변경 가능함

	2022.4Q	2021.4Q	YoY
	5,025	4,921	+2.1
	84.3	85.6	-1.2
	22.2	21.5	+0.6
	181	105	+71.8
	-305	-331	N/A
	486	437	+11.3
	122	86	+42.9
	109	70	+54.6

당기순이익

[단위 : 십억원, %]

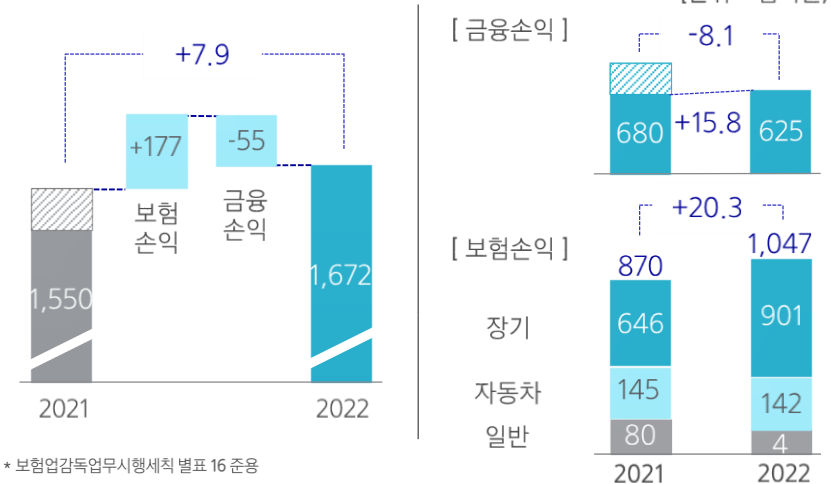


상장전자 특별배당: 세전 1,401억

영업이익

* 손익분석기준

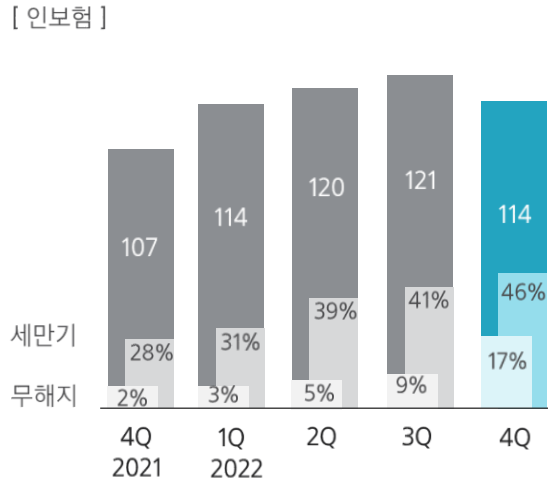
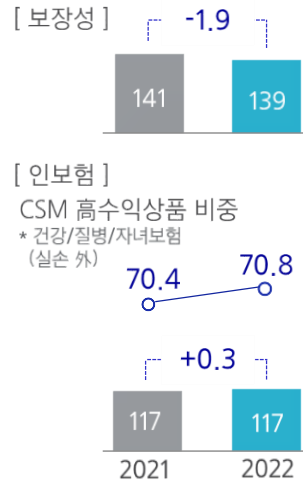
[단위 : 십억원, %]



* 보험업감독업무시행세칙 별표 16 준용

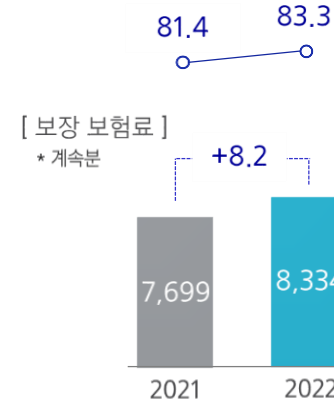
장기보험

신계약 보험료 (월납환산 월평균 기준)

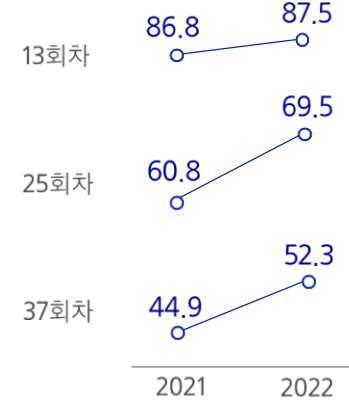


보장 보험료 (위험 & 부가 보험료)

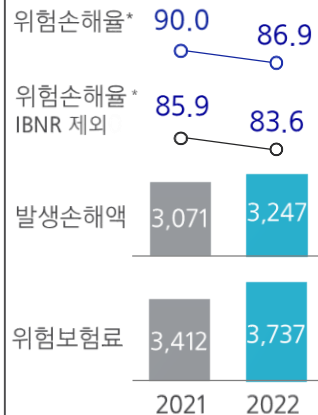
[보장성 新 內 보장P 비중]



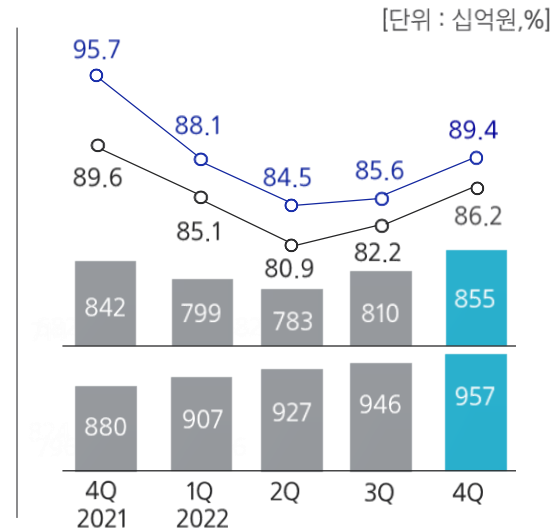
[보장성 유지율]



위험손해율 추이

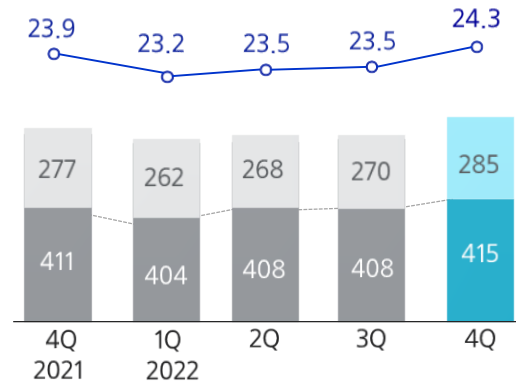
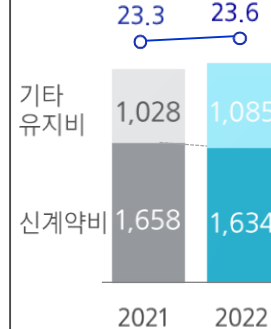


* 보유보험료 기준



사업비 구조

사업비율

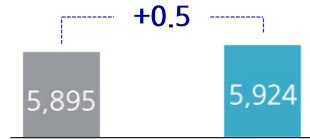


자동차보험

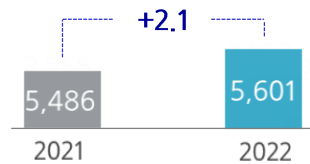
매출

[단위 : 십억원, %]

[원수보험료]



[경과보험료]

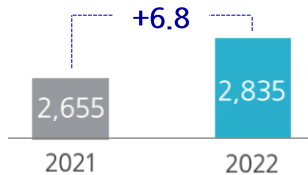


[직판 채널]

갱신율



경과보험료

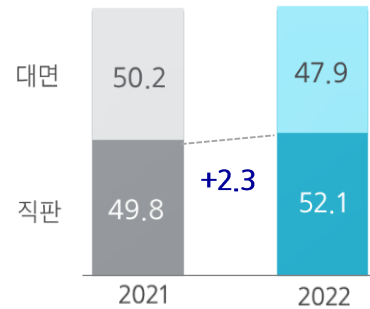


채널 현황

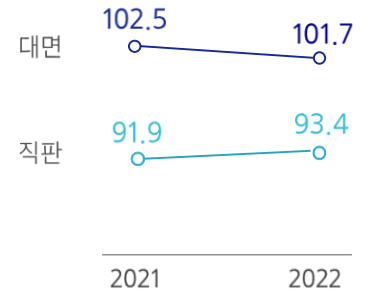
[단위 : %, %p]

[매출 비중]

* 원수 보험료 기준



[합산비율]



합산비율 추이

[단위 : %]

합산비율

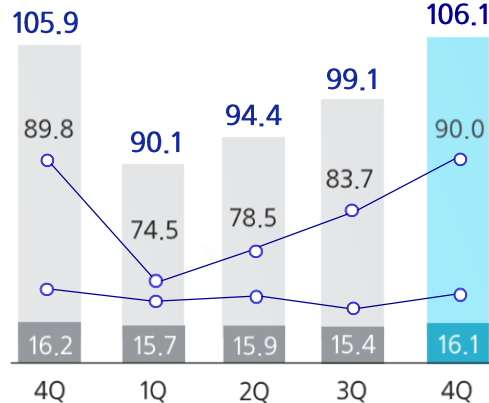
97.4 97.5

손해율

81.9 81.7

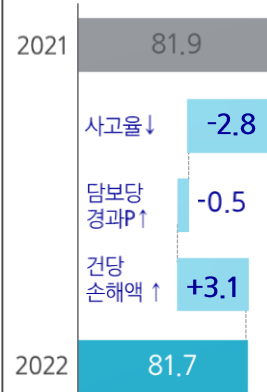
사업비율

15.5 15.8



손해율 내역

[단위 : %, %p, 만원]



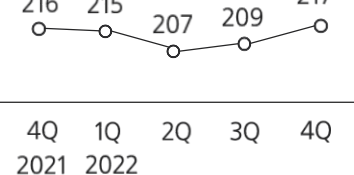
[사고율]



[담보당 경과P]



[건당 손해액]

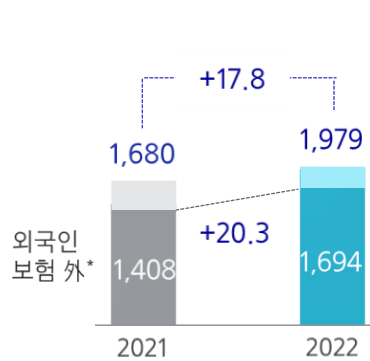


일반보험

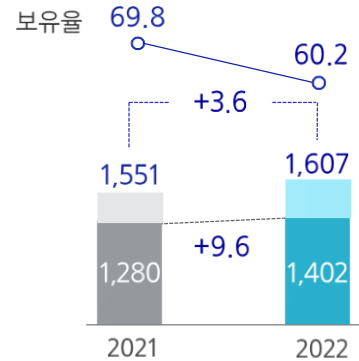
매출

[단위 : 십억원, %]

[원수 보험료]



[보유 보험료]

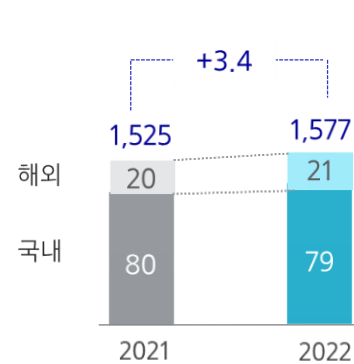


* 외국인보험: 국내 거주 외국인 근로자 퇴직급여, 귀국경비 등

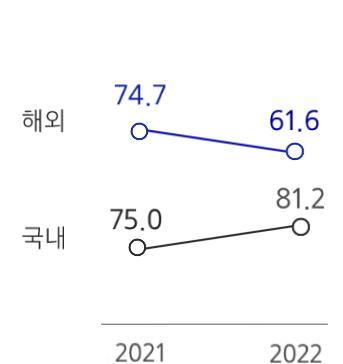
손해율

[단위 : 십억원, %]

[경과 보험료 비중]

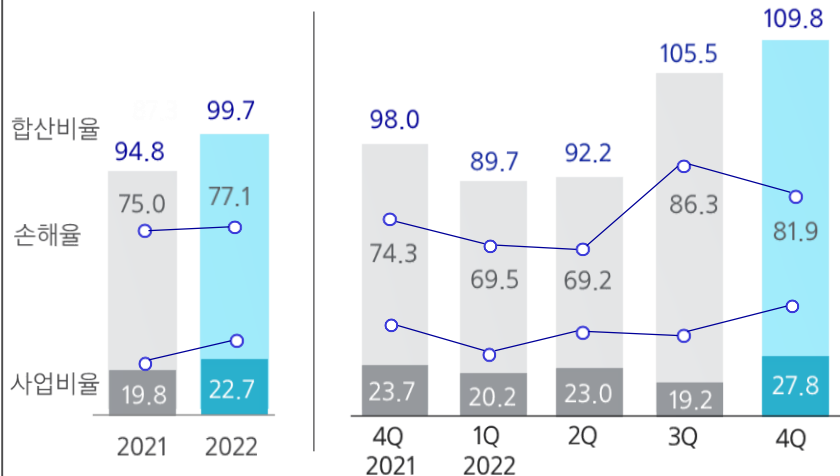


[손해율]



합산비율 추이

[단위 : %]

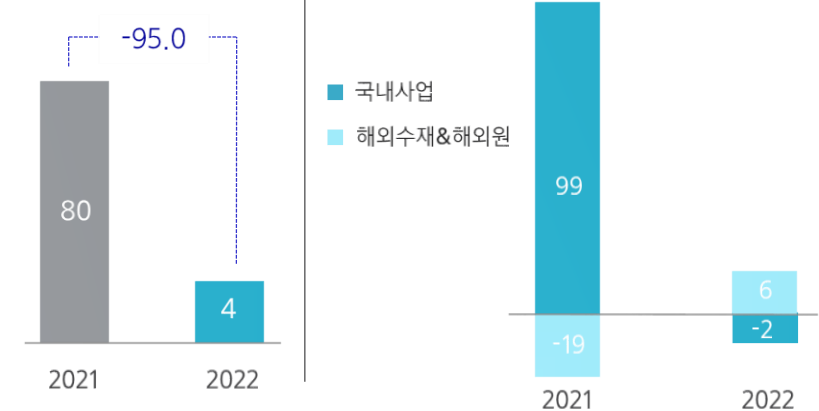


보험 손익

[단위 : 십억원, %]

[보험 손익]

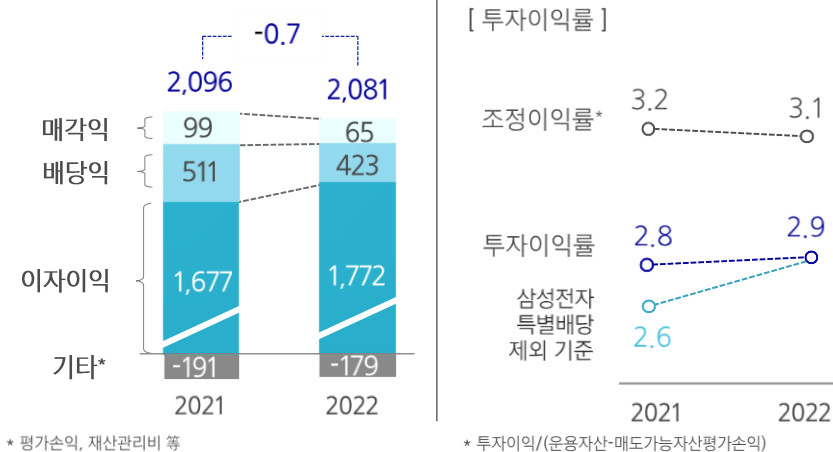
* 국내사업, 해외수재, 해외원



자산운용

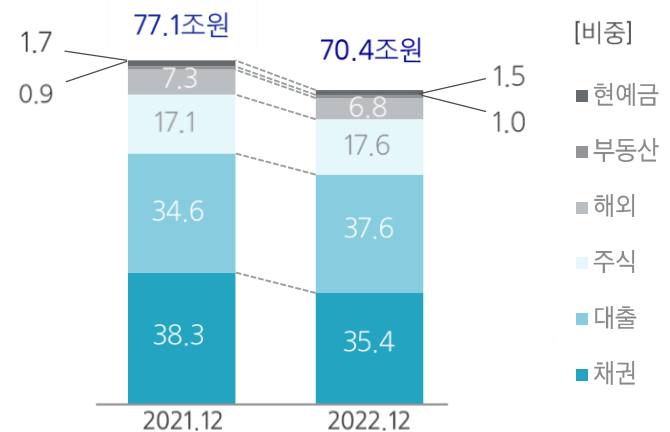
투자이익

[단위 : 십억원, %]



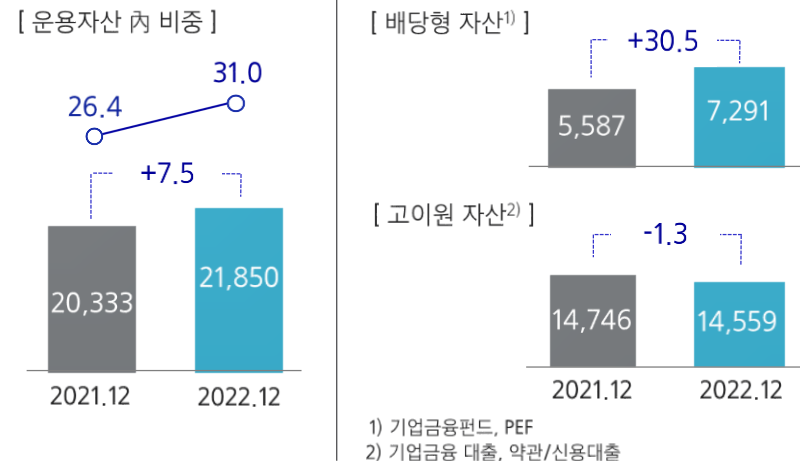
운용자산 포트폴리오

[단위 : %]



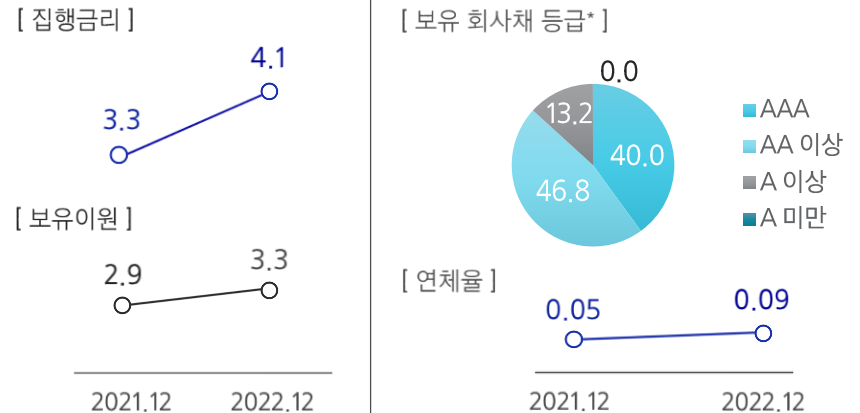
고수익자산 (배당형 & 고이원 자산)

[단위 : %, 십억원]



수익성 & 건전성

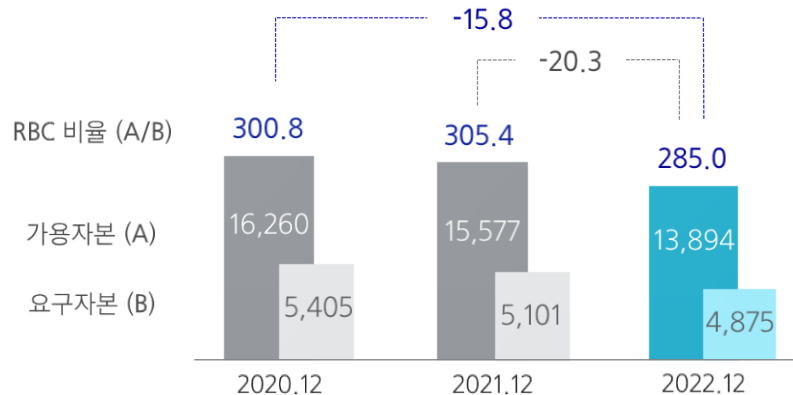
[단위 : %]



지급여력 및 ALM 현황

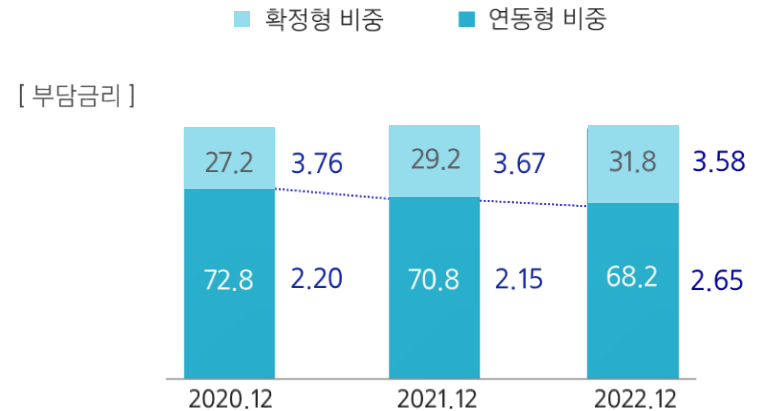
RBC 비율 (연결기준)

[단위: 십억원, %, %p]



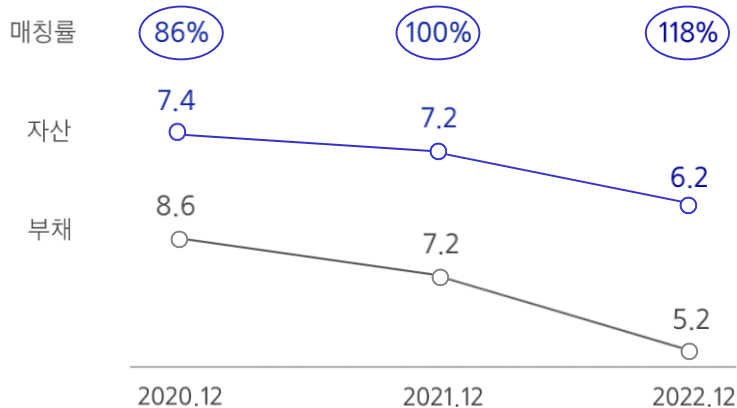
부채 구조 및 부담 금리

[단위: %]



듀레이션 매칭

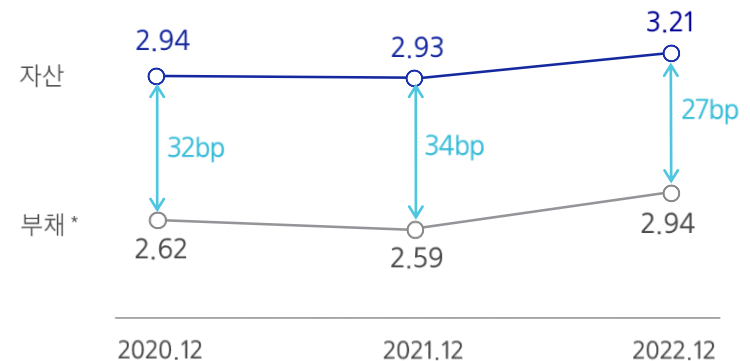
[단위: 년]



* 내부기준 (실제금리) 듀레이션: 국고10년 금리 '20.12월 1.7%, '21.12월 2.3%, '22.12월 3.7%

스프레드 추이

[단위: %]



* 순보식 준비금 기준

2023 전략 방향

2023 전략 방향

가치 중심의 규모 확대

- 신계약 CSM 확대
- 우량 수익 자원 확보

전사업부문의 효율 혁신

- 효율 중심 영업 문화 정착
- 확고한 손해율 차별화

차별된 미래 준비

- 글로벌 사업 본격화
- ESG 경영 적극 실천

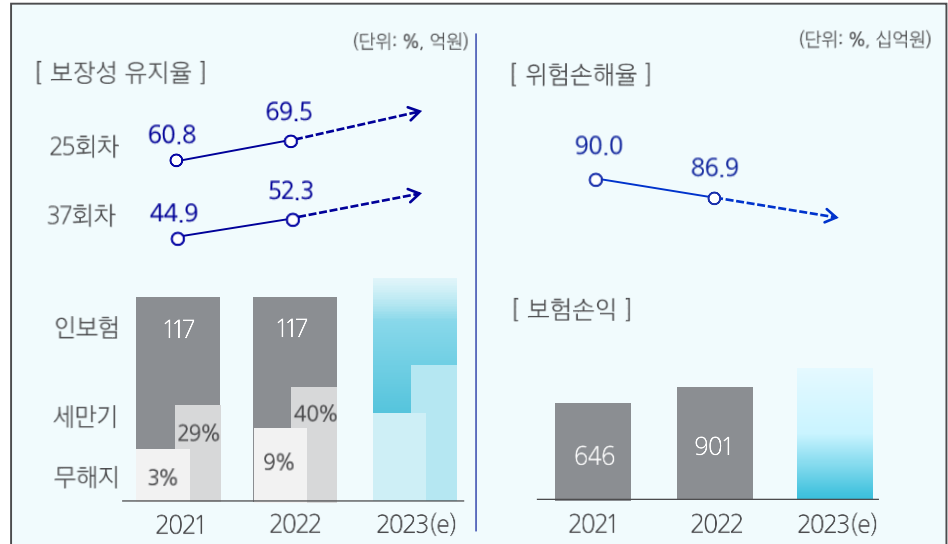
내실 성장과 효율 혁신으로 **안정적 미래 손익 확보,**
차별화된 미래 준비, ESG 경영 실천을 통한 지속 가능한 성장 추진

2023 부문별 주요 추진 방향: 장기 & 자동차 보험

장기보험

CSM 확대, 효율 관리 강화로 안정적 미래 이익 확보

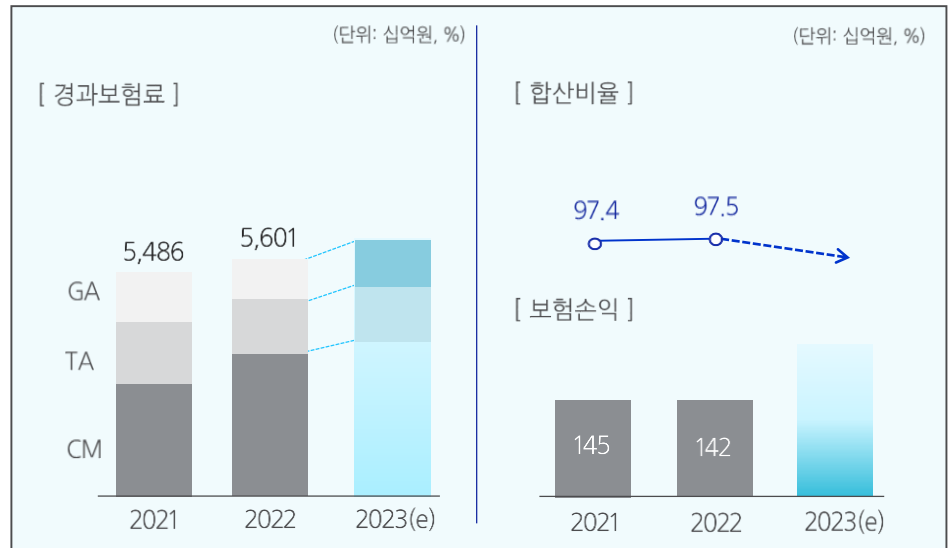
- ① 신계약 CSM 확대를 위한 상품, 고객 P/F 개선
 - 세만기, 무해지 등 고수익 CSM 신계약 상품 판매 확대
 - 맞춤형 상품 도입과 채널별 전략을 통한 고객 연령층 다변화
- ② 효율 관리를 통한 이익 기반 강화
 - 효율 중심 영업 문화 정착을 통한 유지율 개선 및 위험P 확대
 - 모럴 사고 대응력, 보상 프로세스 경쟁력 강화를 통한 손해 관리



자동차보험

고수익 재원 확대, 안정적인 수익구조 안착

- ① 수익성 양호한 계약 중심 매출 확대
 - 전체 채널 균형 성장을 위한 맞춤형 영업지원
 - 우량 고객 대상 프라이싱, 상품 차별화로 시장 지배력 개선
- ② 사업 효율 제고 및 손해 관리 강화
 - 효율 중심의 보상 구조 재편, 프로세스 최적화
 - 제도개선 적극 대응하여 사업환경 개선
- ③ 모빌리티 환경 대응, 신사업 추진으로 중장기 성장 동력 확보



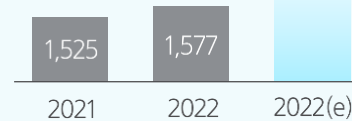
2023 부문별 주요 추진 방향: 일반보험 & 자산운용

일반보험

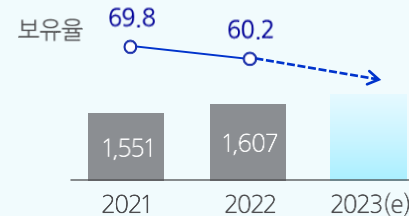
안정적 수익 자원 확보를 통한 보험 손익 개선

- ① 국내외 우량 P/F 중심 성장으로 수익 자원 확대
 - 국내: 채널별 마케팅/상품/UW 전략 차별화로 매출 확대
 - 해외: 선진사 협력 강화, 신위험/신시장 발굴 등 P/F 다변화
- ② 손익 변동성 관리 강화
 - 특종, 해상보험 손해율 안정화 확대 추진
 - 재보험을 활용한 손익 안정화 전략 지속 운영
- ③ 안전 관리 및 컨설팅 범위 확대로 리스크 변동성에 대응

[경과보험료]



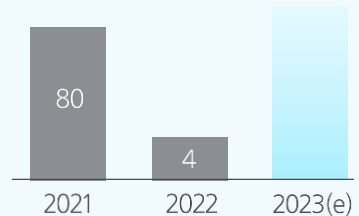
[보유보험료]



[합산비율]



[보험손익]



(단위: %, 십억원)

자산운용

고수익 및 배당형 자산 확대를 통한 안정적 수익성 제고

- ① 고금리 시기 이자자산 확대로 보유이원 제고
 - 채권교체 매매 등 고이원채 확보, 우량 대출 선별 투자
- ② 배당형 자산 지속 확대
 - 글로벌 Top-tier 사모펀드, 대출형 펀드 중심 확대
- ③ 변동성 확대 대비 리스크 관리 철저, 위기 속 기회 포착 병행

[신규이원]



[보유이원]

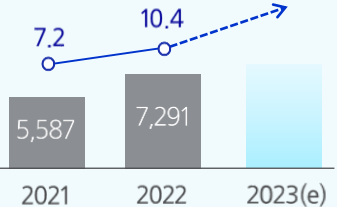


IAS39 기준

[투자이익률]



[배당형 자산*]



* 배당형 자산 기준 : PEF(PDF) + 기업금융펀드

(단위: 십억원, %)

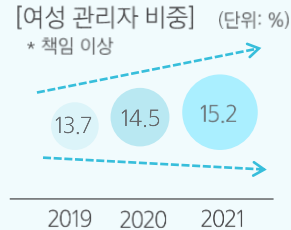
2023 부문별 주요 추진 방향: ESG

ESG 현황

지속 가능한 ESG 경영 활동

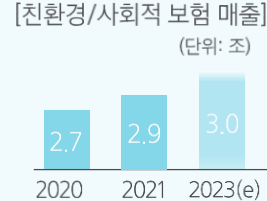
① 이사회 및 사내 다양성 개선

- ESG 위원회 운영 ('21년 3월~)
- 여성 사외이사 선임 및 여성 인재 양성을 통한 다양성 확보



② 친환경 보험/서비스 확대

- Eco마일리지 자동차보험, 환경오염 배상책임보험 제공
- 90% 이상 전자서명 보험계약 체결



③ ESG 활동 운영 성과

- '2022 건강친화기업' 최초 인증
- 삼성교통안전문화연구소, 삼성화재교통박물관 운영
- 시각장애인 안내견 255두 지원 (2021년 기준)

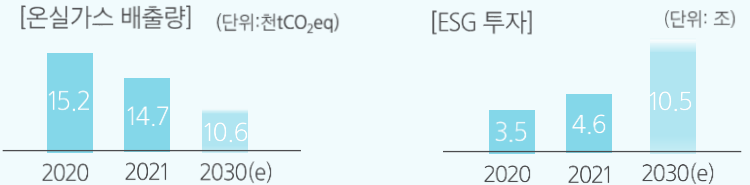


ESG 추진 전략

Net Zero 선언을 통한 친환경 경영 패러다임 전환

① 기후변화 경영 강화

- Net-Zero를 위한 온실가스 배출량 감축
- TCFD, NZIA(넷제로 보험연합) 신규가입 추진
- 신재생에너지, ESG 채권 등 친환경 섹터 투자 확대



② 손해보험업 특성을 활용한 ESG 차별화

- 기후변화 리스크 관련 상품/서비스 개발
- GLCC, 교통안전문화연구소를 통한 사회 안전망 역할 구축

③ 임직원 대상 ESG 활동 캠페인

- 에코피스(Eco+Office) 실천 분리수거, Paperless, Plastic Free 캠페인 전개

Appendix. 2022 상세 실적

P&L 요약 지표

[단위: 억원, %]

	2022	2021	YoY
원수보험료	200,126	196,497	1.8
경과보험료	186,849	185,393	0.8
보험영업이익	-4,091	-5,456	N/A
투자영업이익	20,811	20,958	-0.7
총영업이익	16,721	15,502	7.9
영업외이익	-1,352	-761	N/A
세전이익	15,368	14,741	4.3
당기순이익	11,414	10,926	4.5

2022					2021	YoY
1Q	2Q	3Q	4Q	QoQ	4Q	
48,847	50,028	51,004	50,247	-1.5	49,206	2.1
45,980	46,728	47,049	47,092	0.1	46,659	0.9
242	27	-1,307	-3,052	N/A	-3,313	N/A
5,610	4,874	5,469	4,858	-11.2	4,365	11.3
5,852	4,901	4,161	1,806	-56.6	1,051	71.8
-250	-216	-303	-582	N/A	-195	N/A
5,602	4,684	3,858	1,224	-68.3	857	42.9
4,091	3,408	2,827	1,088	-61.5	704	54.6

보험영업성과

원수보험료

[단위: 억원, %]

	2022	2021	YoY
일반	19,789	16,795	17.8
자동차	59,244	58,946	0.5
장기	121,094	120,755	0.3
보장성	107,048	103,912	3.0
저축성	14,045	16,843	-16.6
합계	200,126	196,497	1.8

2022					2021	YoY
1Q	2Q	3Q	4Q	QoQ	4Q	
3,978	4,695	5,966	5,150	-13.7	4,111	25.3
14,748	15,053	14,707	14,736	0.2	14,862	-0.9
30,121	30,280	30,331	30,361	0.1	30,233	0.4
26,452	26,774	26,868	26,954	0.3	26,227	2.8
3,669	3,506	3,463	3,407	-1.6	4,005	-14.9
48,847	50,028	51,004	50,247	-1.5	49,206	2.1

경과보험료

[단위: 억원, %]

	2022	2021	YoY
일반	15,766	15,249	3.4
자동차	56,006	54,862	2.1
장기	115,077	115,281	-0.2
보장성	101,030	98,439	2.6
저축성	14,047	16,842	-16.6
합계	186,849	185,393	0.8

2022					2021	YoY
1Q	2Q	3Q	4Q	QoQ	4Q	
3,525	3,984	4,055	4,202	3.6	3,895	7.9
13,794	13,987	14,146	14,079	-0.5	13,962	0.8
28,661	28,757	28,847	28,812	-0.1	28,802	0.0
24,991	25,250	25,386	25,403	0.1	24,796	2.4
3,670	3,508	3,461	3,409	-1.5	4,007	-14.9
45,980	46,728	47,049	47,092	0.1	46,659	0.9

장기보험-新계약

	2022	2021	YoY
인보험	1,406	1,402	0.3
재물보험	256	292	-12.2
보장성	1,662	1,694	-1.9
저축성	1	5	-76.1
개인연금	16	20	-19.3
저축성	17	25	-30.6
합계	1,679	1,719	-2.3

* 신계약: 일시납 제외 월납환산 보험료기준

[단위: 억원, %]

2022					2021	YoY
1Q	2Q	3Q	4Q	QoQ	4Q	
341	359	362	344	-5.2	321	6.9
66	67	64	60	-6.0	71	-15.4
406	426	426	404	-5.3	392	2.9
1	0	0	0	N/A	1	N/A
6	3	3	3	3.8	4	-10.0
8	3	3	3	0.2	5	-32.0
414	429	429	407	-5.3	397	2.5

보험영업효율

[단위: %, %p]

	2022	2021	YoY
손해율	81.0	82.2	-1.2
일반	77.1	75.0	2.1
장기 ¹	81.2	83.4	-2.2
자동차	81.7	81.9	-0.2
사업비율 ²	21.2	20.7	0.5
일반	22.7	19.8	2.9
장기	23.6	23.3	0.3
자동차	15.8	15.5	0.3
합산비율	102.2	102.9	-0.8

2022					2021	YoY
1Q	2Q	3Q	4Q	QoQ	4Q	
78.7	78.8	82.1	84.3	2.2	85.6	-1.2
69.5	69.2	86.3	81.9	-4.4	74.3	7.6
82.0	80.2	80.7	81.9	1.1	85.0	-3.2
74.5	78.5	83.7	90.0	6.3	89.8	0.3
20.7	21.2	20.7	22.2	1.5	21.5	0.6
20.2	23.0	19.2	27.8	8.6	23.7	4.2
23.2	23.5	23.5	24.3	0.8	23.9	0.4
15.7	15.9	15.4	16.1	0.8	16.2	-0.1
99.5	99.9	102.8	106.5	3.7	107.1	-0.6

1) 장기손해율 = (장기보험 영업발생손해액 + 저축관련 손해액)/전체경과보험료

2) 사업비율 = (실제사업비 - 이연사업비 - 출재수수료)/전체경과보험료

보험영업효율II

[단위: %, %p]

	2022	2021	YoY
인건비	4.2	3.8	0.3
판매비 ¹	11.2	11.3	0.0
유지비	7.0	6.3	0.6
수입경비 ²	-1.2	-0.8	-0.4
합계	21.2	20.7	0.5

1) 신계약비 및 수금비, 대리점 수수료, 신계약비 상각비

2) 출재수수료, 출재이익수수료 등

2022					2021	YoY
1Q	2Q	3Q	4Q	QoQ	4Q	
4.2	4.1	3.8	4.5	0.6	4.4	0.1
11.1	11.4	11.0	11.5	0.5	11.3	0.2
6.2	6.7	7.3	7.7	0.4	6.6	1.1
-0.7	-1.0	-1.5	-1.5	0.0	-0.8	-0.7
20.7	21.2	20.7	22.2	1.5	21.5	0.6

투자영업이익

[단위: 억원, %, %p]

	2022.12		2021.12		YoY	
	이익	이익률	이익	이익률	이익	이익률
현·예금	118	1.0	61	0.4	94.3	0.6
채권	7,452	2.8	7,615	2.5	-2.1	0.3
주식	3,960	3.1	4,872	3.9	-18.7	-0.7
대출	8,912	3.4	7,757	3.0	14.9	0.4
외화유가증권	1,886	3.7	2,051	4.0	-8.0	-0.3
부동산	64	0.9	76	1.1	-15.2	-0.1
재산관리비	1,581		1,475		7.2	
합계	20,811	2.9	20,958	2.8	-0.7	0.1

장기보험 ALM 및 듀레이션

[단위: 억원, %, 년, %p]

	2022.12			2021.12			YTD		
	금액	이원	듀레이션	금액	이원	듀레이션	금액	이원	듀레이션
자산	465,004	3.21	6.2	509,733	2.93	7.2	-8.8	0.28	-1.0
부채 ¹	499,956	2.94	5.2	504,252	2.59	7.2	-0.9	0.35	-2.0
스프레드 매칭률		0.27	117.8		0.34	100.0		-0.07	17.8

1) 순보식 준비금 기준

B/S 요약 지표

[단위: 억원, %, %p]

	2022.12	2021.12	YTD
운용자산	704,319	771,414	-8.7
현·예금	10,619	13,456	-21.1
채권	249,578	295,167	-15.4
주식	124,237	132,180	-6.0
대출	265,140	266,981	-0.7
외화유가증권	47,818	56,560	-15.5
부동산	6,928	7,069	-2.0
비운용자산	164,249	162,434	1.1
자산계	868,569	933,848	-7.0
책임준비금	614,279	607,975	1.0
기타부채	31,861	48,187	-33.9
특별계정부채	114,278	123,684	-7.6
자기자본	108,151	154,002	-29.8
비상위험준비금	25,723	24,610	4.5
부채/자본계	868,569	933,848	-7.0
지급여력비율*	285.0	305.4	-20.3

* 지급여력비율: RBC연결기준

유가증권

[단위: 억원, %]

	2022.12	2021.12	YTD
주식	124,237	132,180	-6.0
단기매매	1	1	16.5
매도가능	93,304	107,203	-13.0
관계.종속기업투자주식	30,933	24,976	23.8
채권	249,578	295,167	-15.4
단기매매	12,296	8,579	43.3
매도가능	170,852	285,241	-40.1
만기보유	66,430	1,347	4,831.2
외화유가증권	47,818	56,560	-15.5
단기매매	-	-	
매도가능	47,818	56,560	-15.5
만기보유	-	-	
합계	421,633	483,907	-12.9

대출자산

[단위: 억원, %]

		2022.12	2021.12	YTD
가계		152,201	145,631	4.5
	담보	106,460	101,552	4.8
	약관	43,507	41,958	3.7
	신용	2,234	2,121	5.3
기업		105,255	106,607	-1.3
	담보	104,450	106,167	-1.6
	신용	805	440	82.9
합계*		257,456	252,238	2.1

* RP, 대손충당금, 이연부대비용 제외

대출자산 건전성

[단위: 억원, %, %p]

	2022.12	2021.12	YTD
정상	264,185	265,614	-0.5
요주의	125	54	131.6
무수익여신	116	545	-78.7
합계*	264,426	266,213	-0.7
NPL비율	0.04	0.20	-0.16
연체율	0.09	0.05	0.04
가계	0.15	0.10	0.06
기업	0.0	0.0	0.00

*퇴직계정 대출자산 제외