

2022년 연간

한화생명 실적발표

SINCE
1946
대한민국 최초의
생명 보험사



2023. 2. 22(수)

한화생명 지속가능경영팀 IR

New Start
No.1
새로운 시작



Disclaimer

본 자료의 2022년 연간 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.

Copyright © Hanwha Life. all rights reserved.



I . 2022년 경영 실적

II. IFRS17 도입 주요내용 및 '23년 전망

Appendix. 한화생명금융서비스 재무현황

I. 2022년 경영 실적

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
12. Digitalization
13. ESG

주요 경영실적

- 신계약 APE는 일반 보장성 매출 증가에 힘입어 전년 대비 36.2% 성장
- 당기순이익은 금융시장 변동성 확대 등에도 3,543억원을 달성

(십억원)

구분	2022	2021	YoY ¹⁾
수입보험료	18,628	14,745	+26.3%
신계약 APE	2,143	1,573	+36.2%
보장성 APE	1,145	965	+18.7%
일반보장성 APE	799	464	+72.0%
손해율	80.1%	82.8%	△2.7%p
사업비율	16.9%	14.3%	+2.6%p
운용자산이익률 ²⁾	3.25%	3.55%	△0.30%p
부담금리	4.58%	4.36%	+0.22%p
당기순이익	354	411	△13.7%
RBC비율	162.2%	184.6%	△22.4%p

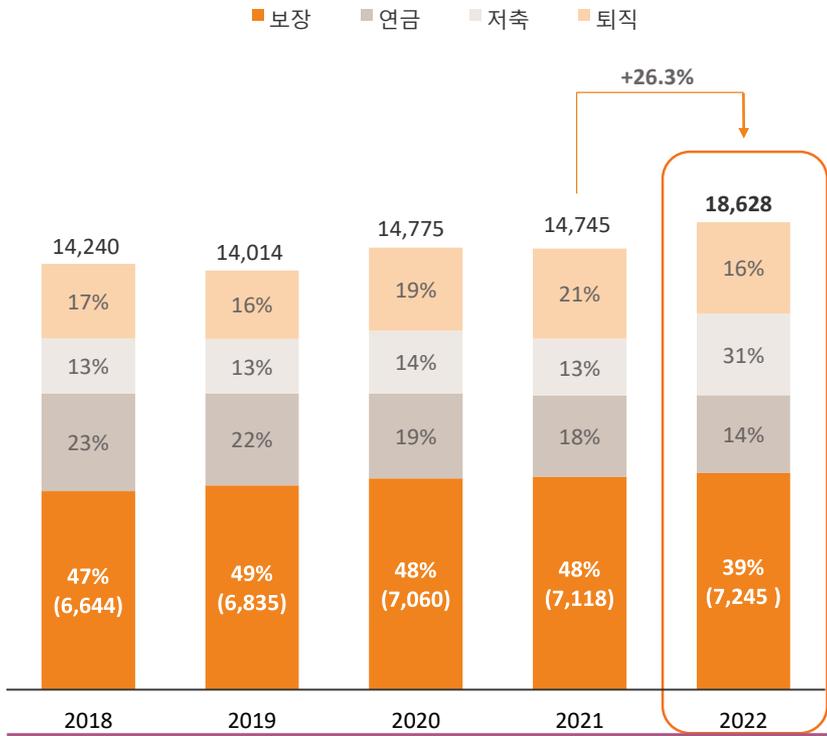
Note: 1) 증감은 Factsheet 기준

2) 변액헷지파생손익 제외

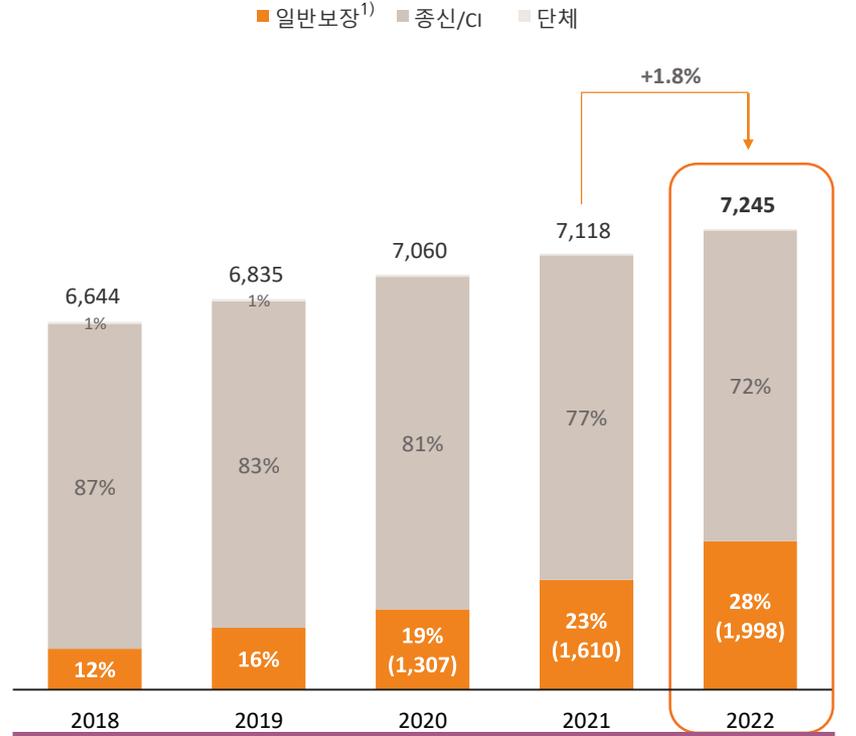
수입보험료

- 전체 수입보험료는 전년 대비 26.3% 성장
- 보장성 수입보험료는 일반보장성 규모 확대에 힘입어 7조 2,451억원 기록

수입보험료 (십억 원)



보장성 수입보험료 (십억 원)

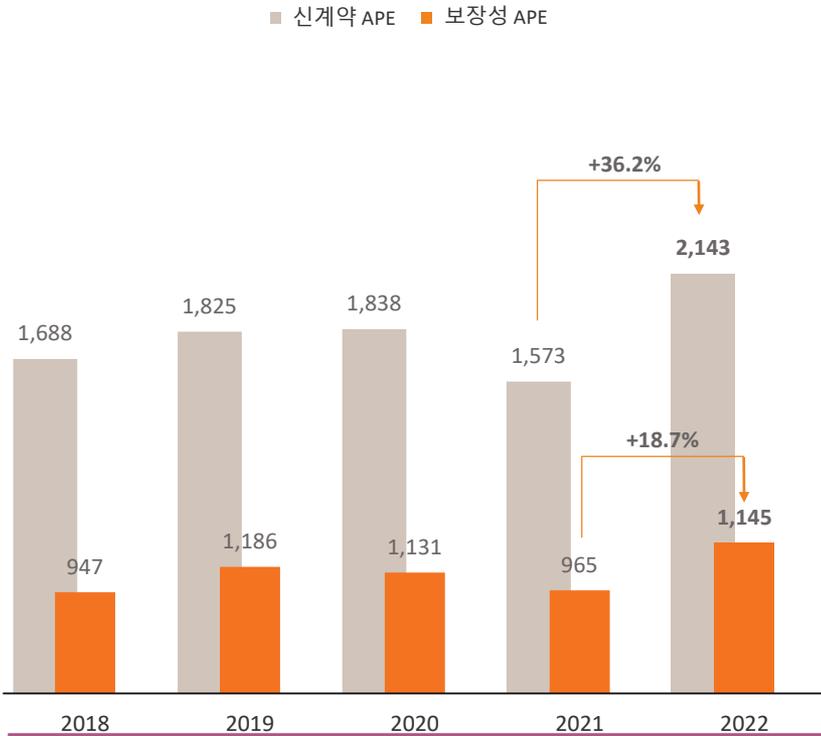


Note: 1) 종신/CI, 단체 보장성 상품을 제외한 보장성 상품을 지칭

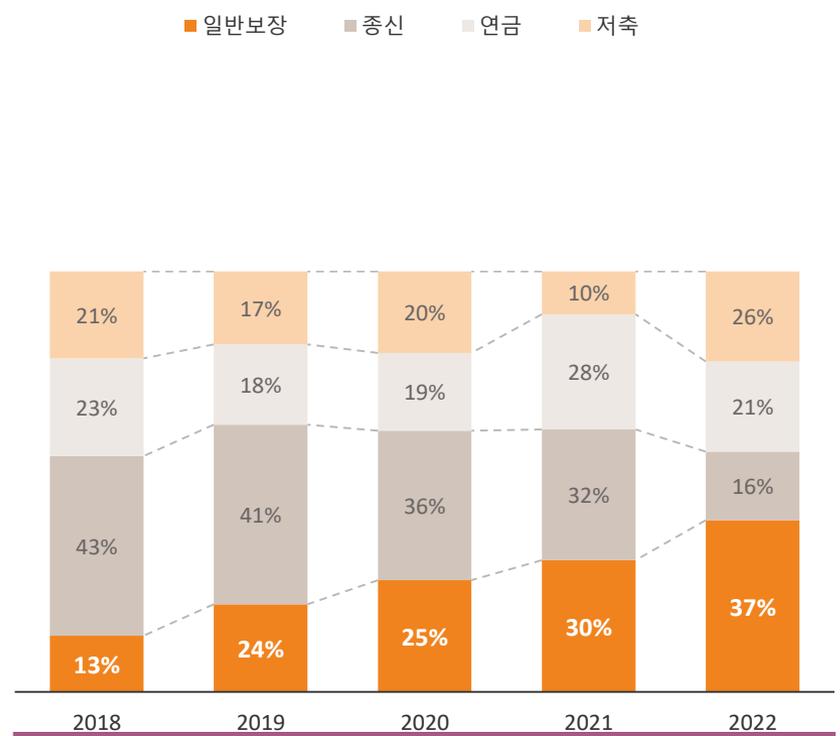
신계약 APE

- 신계약 APE는 신상품 판매 호조 등으로 전년 대비 36.2% 증가
- 일반보장성 비중 지속 확대를 통한 수익성 중심의 매출 포트폴리오 구축

신계약 APE (십억 원)



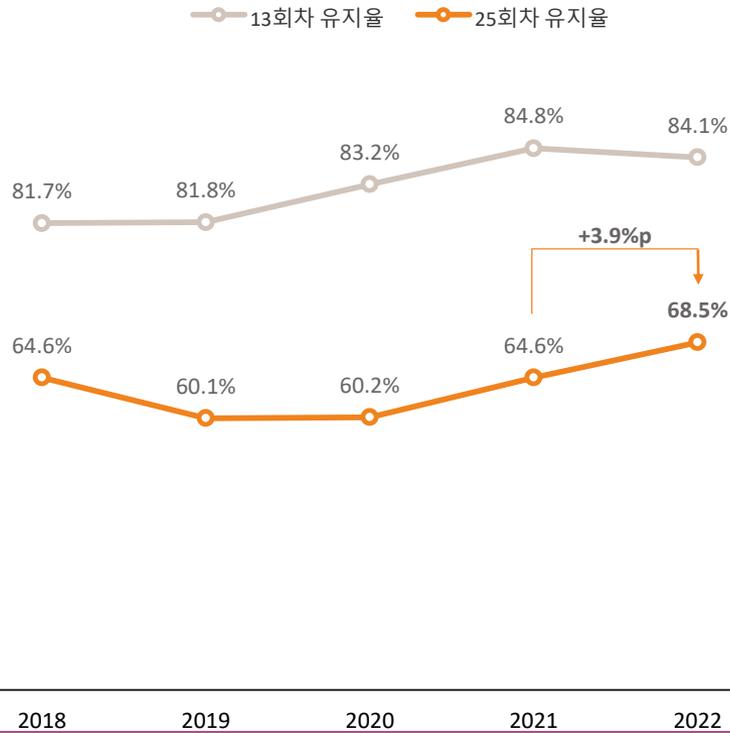
상품별 APE 비중 (십억 원)



영업 효율성

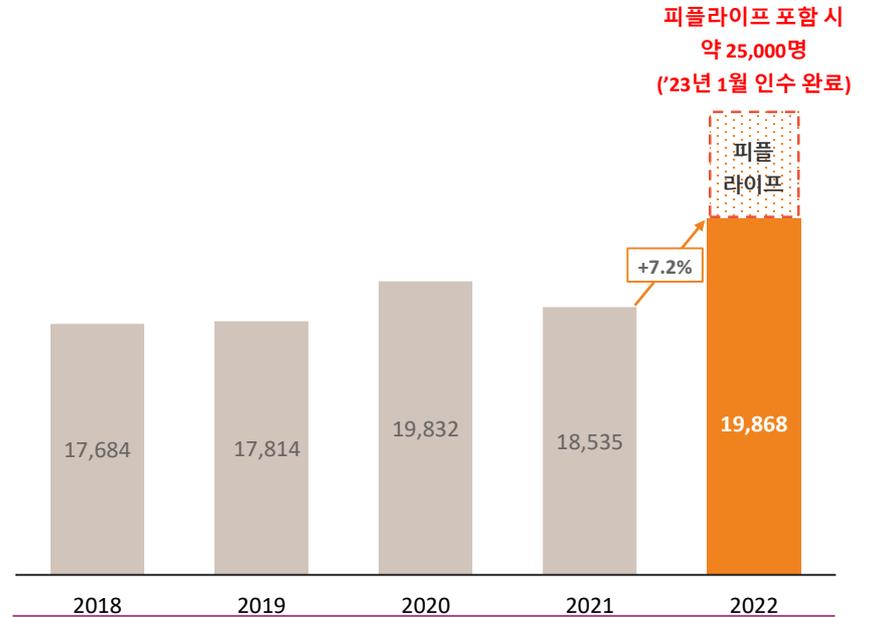
- 13회차 유지율 안정화 속, 중장기 유지율 개선세 지속
- 조직규모 확대를 통한 영업기반 강화

계약유지율



설계사 조직현황¹⁾

(명)

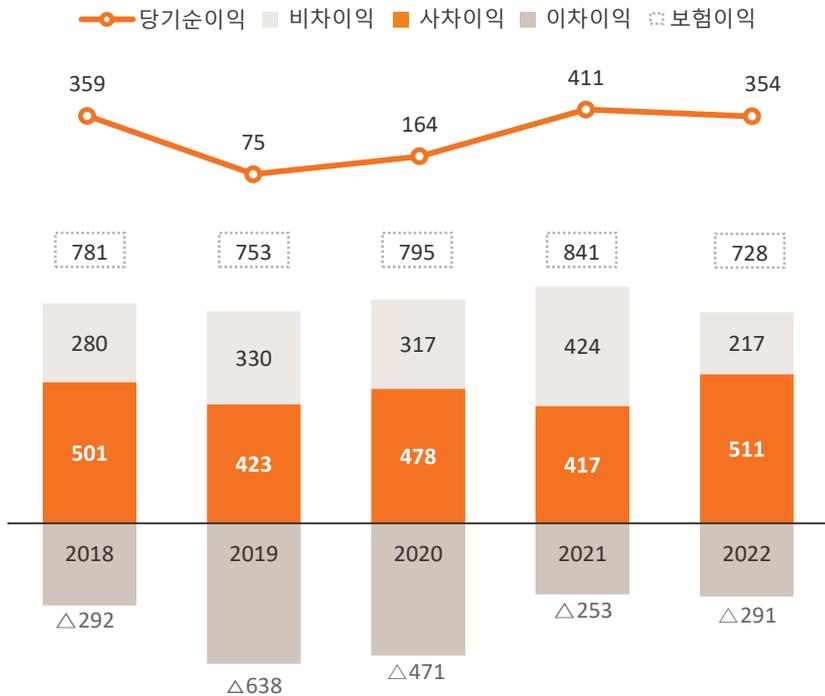


Note: 1) 한화생명금융서비스, 한화라이프랩 포함

당기순이익

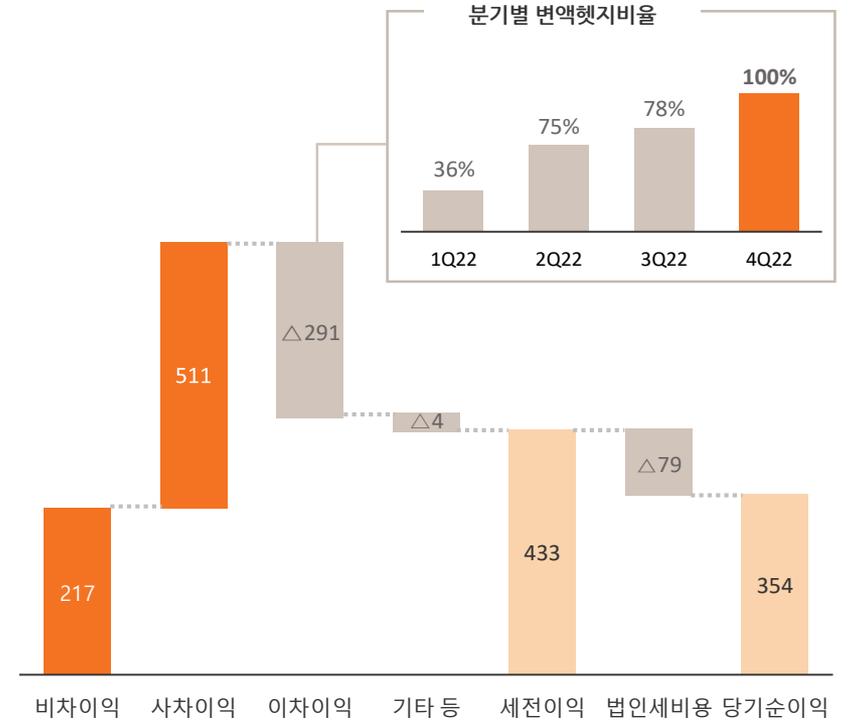
- 당기순이익은 금융시장 변동성 확대 등에도 3,543억원 기록
- 보험이익은 일반보장성 매출 증가에 따른 사차익 규모 확대 등으로 7,278억원을 기록

당기순이익 및 이원별 손익¹⁾ (십억 원)



Note: 1) 이원별 손익(이차이익, 비차이익, 사차이익)은 세전 기준

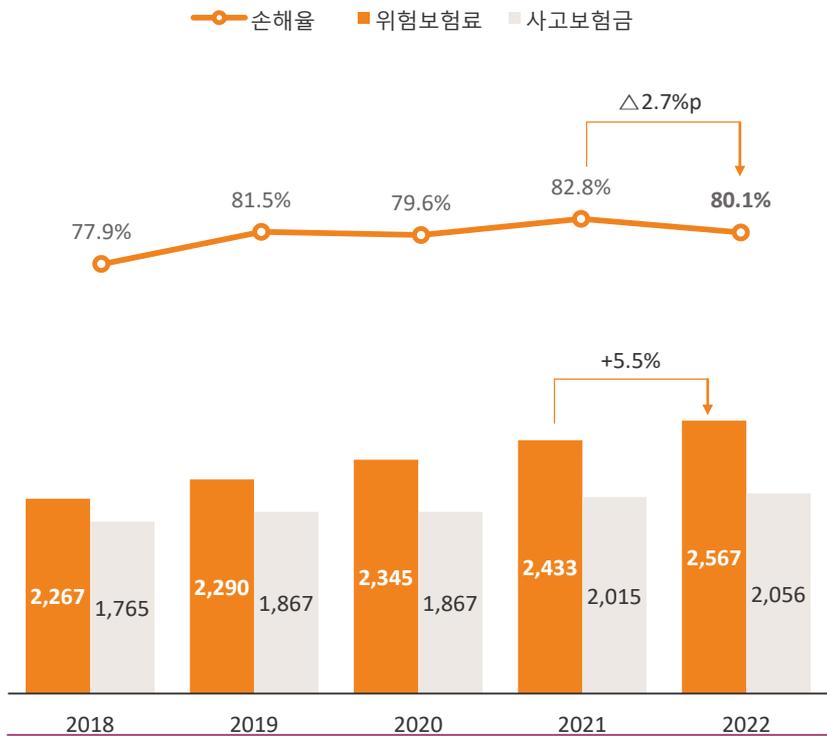
이원별 손익 Movement (십억 원)



손해율 / 사업비율

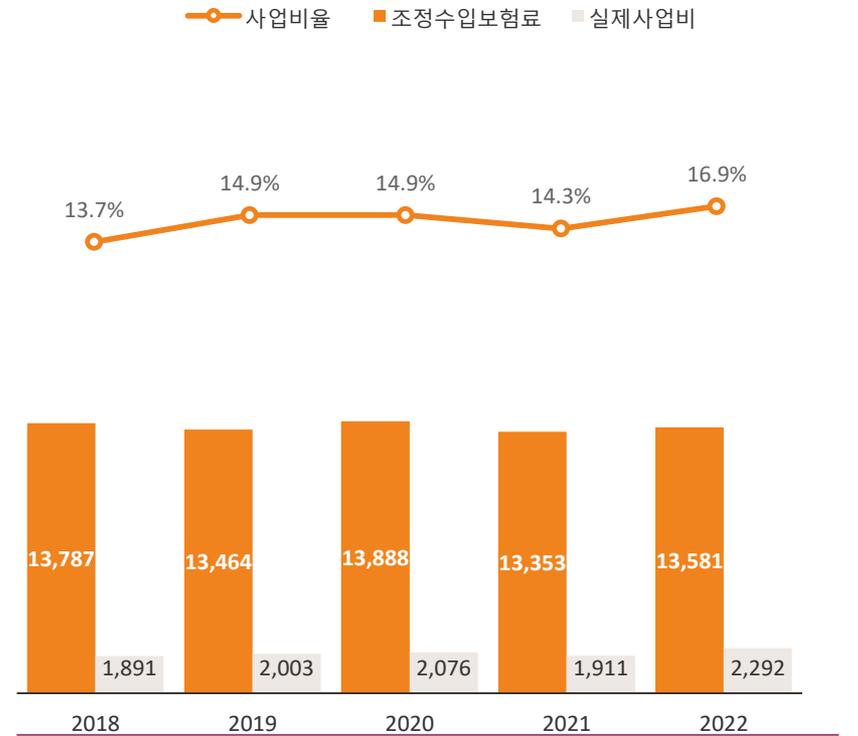
- 손해율은 위험보험료 5.5% 성장에 힘입어 80.1%의 견고한 수준 달성
- 사업비율은 영업 호조에 따른 실제사업비 증가 등으로 16.9% 기록

손해율¹⁾ (십억 원)



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

사업비율²⁾ (십억 원)



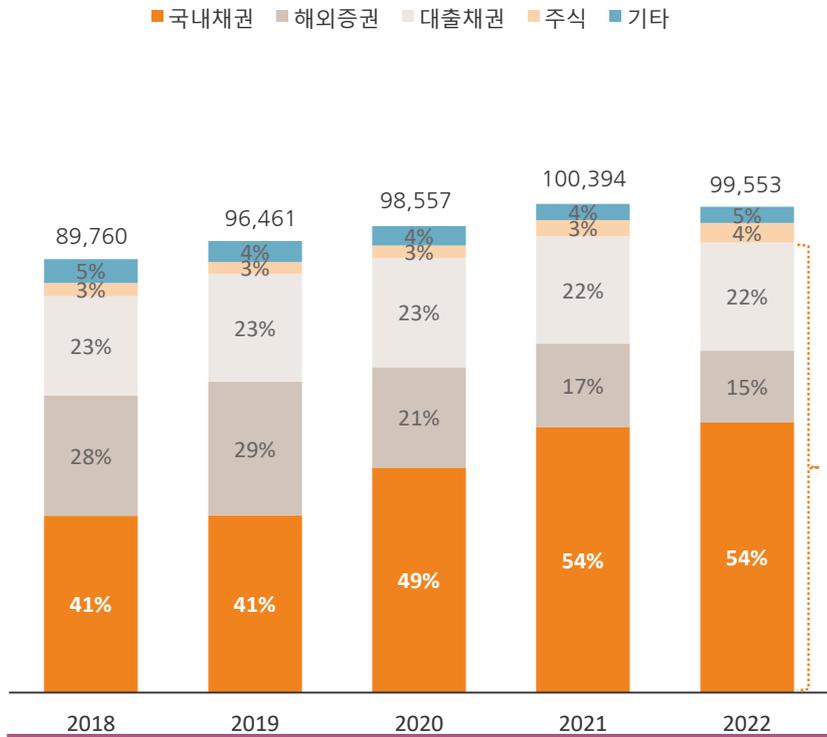
Note: 2) 사업비율 = 실제사업비 ÷ 조정 수입보험료

※ 조정 수입보험료는 일시납의 1/10 반영

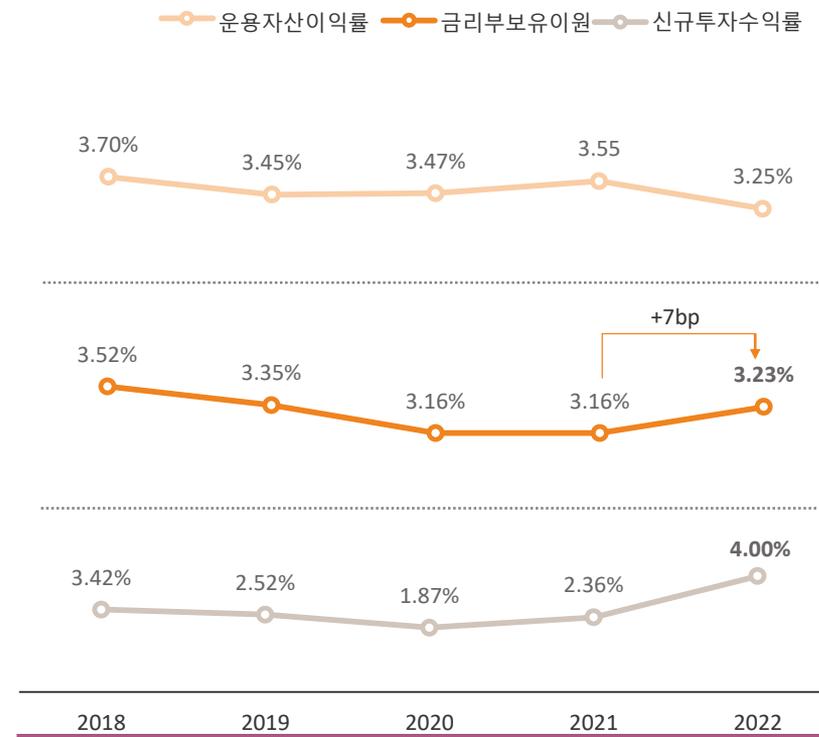
자산운용

- 국내채권 54%, 해외증권 15%,대출채권 22% 등 금리부자산 중심의 포트폴리오 구축
- 금리부보유이원은 국내외 시장금리 상승 등으로 7bp 상승

운용자산 포트폴리오 (십억 원)



운용자산이익률¹⁾, 보유이원²⁾ 및 신규투자이익률

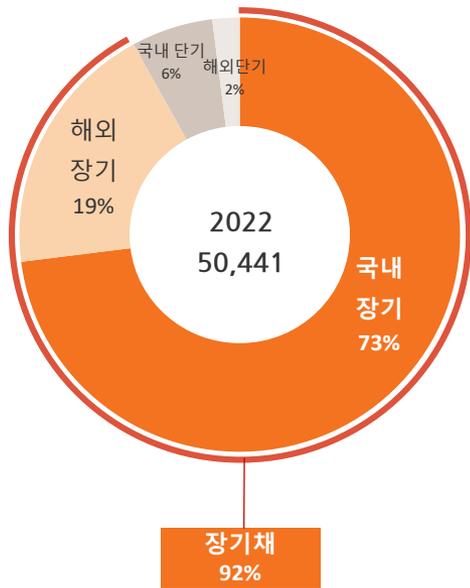


Note: 1) 변액헤지 파생손익 제외
 2) 국내외 채권 및 대출채권 등 금리부자산에 대한 보유금리

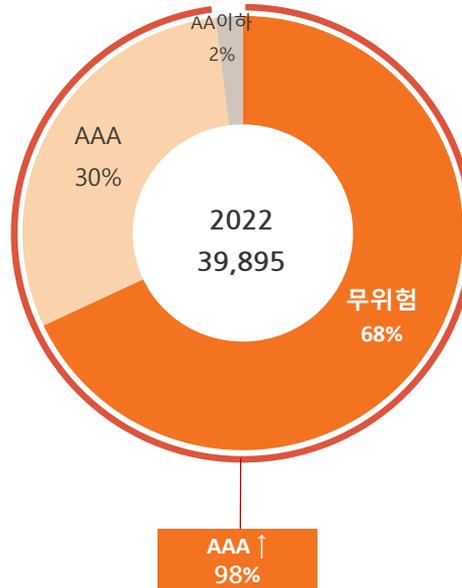
채권 포트폴리오

- 10년 이상 국내외 장기채 중심의 안정적인 채권 구성
- 국내 AAA 등급, 해외 A 등급 이상 우량등급 위주의 채권 포트폴리오

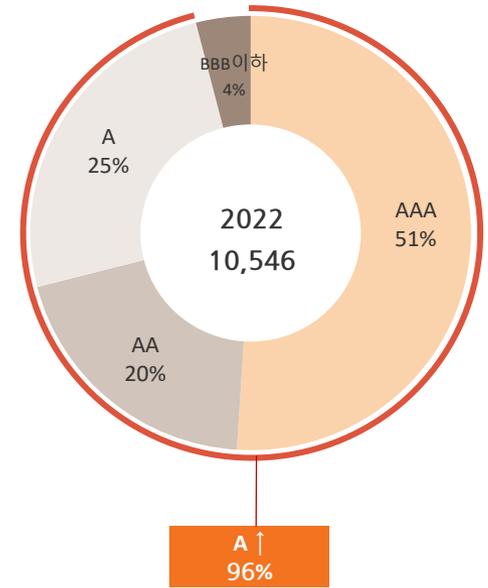
장단기채¹⁾ 현황 (십억 원)



국내채권 신용등급 현황 (십억 원)



해외채권 신용등급 현황 (십억 원)



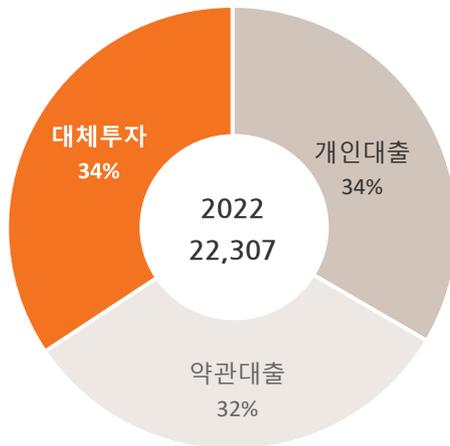
Note: 1) 장기채: 10년 이상

대출채권 포트폴리오

- 대체투자 34%, 개인대출 34%, 약관대출 32%의 균형 잡힌 포트폴리오 구축
- NPL 비율과 연체율은 각각 0.07%, 0.24% 기록

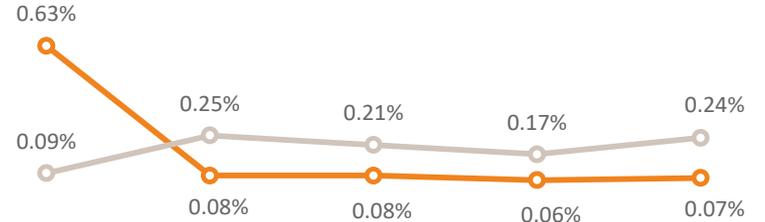
대출채권 포트폴리오 (십억 원)

■ 개인대출 ■ 약관대출 ■ 대체투자



대출 건전성 현황

○ NPL 비율¹⁾ ○ 연체율²⁾



2018	2019	2020	2021	2022
------	------	------	------	------

Note: 1) NPL(Non Performing Loan) 비율 = 고정 이하 대출금액 ÷ 전체 대출금액

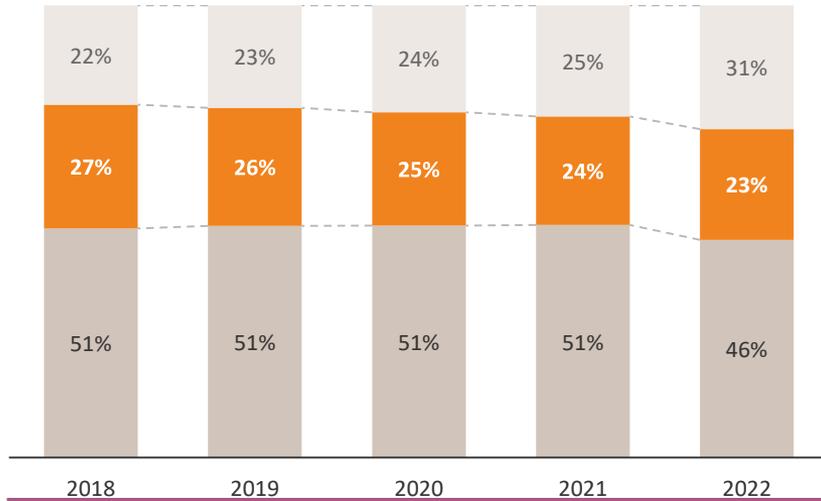
2) 연체율 = 1개월 이상 연체금액 ÷ 약관대출 제외 대출채권 총액

책임준비금 / 부담금리

- 6% 이상 고정금리 비중의 구조적인 감소로 책임준비금 개선세 지속
- 고정금리는 전년 대비 17bp 하락한 5.76% 기록

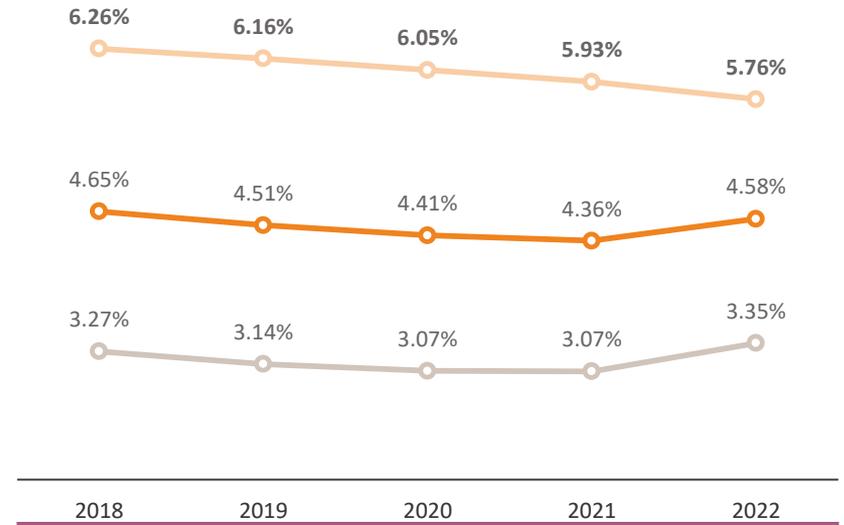
책임준비금 (십억 원)

■ 연동형 ■ 6% 이상 고정금리 ■ 6% 미만 고정금리



부담금리

○ 고정금리 ○ 평균 부담금리 ○ 변동금리

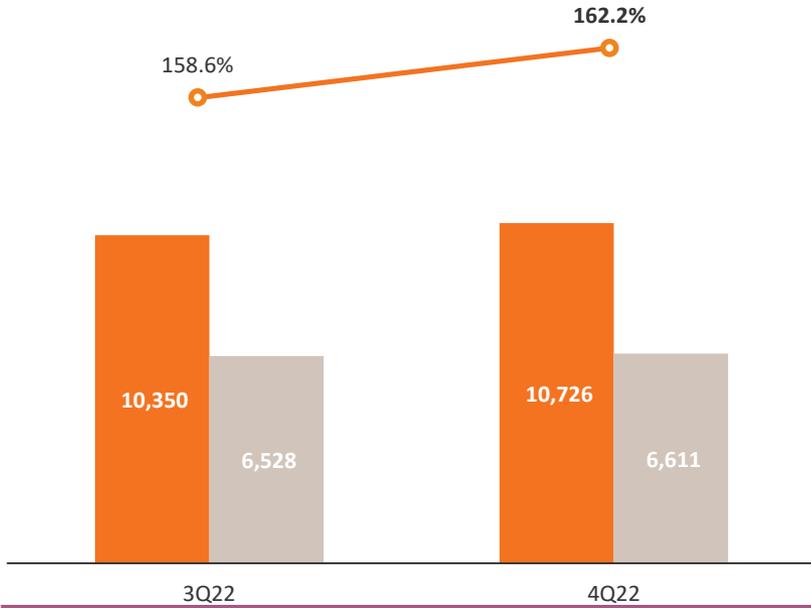


RBC비율 / Duration

- RBC비율은 전분기 대비 3.6%p 상승한 162.2% 기록
- 듀레이션갭은 ALM 강화를 통해 0.3년의 안정적인 수준 기록

RBC비율 (십억 원)

○ RBC비율 ■ 지급여력금액 ▒ 지급여력기준금액



Duration (년)

○ 자산 Duration ○ 부채 Duration ■ Duration Gap¹⁾



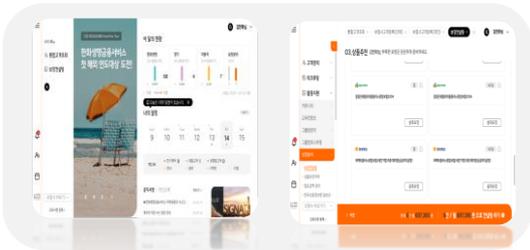
Note: 1) Duration Gap = 자산 Duration - 부채 Duration × (부채금액 ÷ 금리부자산금액)

Digitalization

- 경영 전반의 Digitalization으로 시장 변화 선도
- 잠재고객 확보 및 업무효율 극대화를 통한 차별화된 경쟁력 확보

Orange Tree

GA 설계사를 위한 One-Stop 영업지원 시스템



- 생손보 6개사 영업지원시스템 한번에 접속
- 고객정보, 상품설계, 청약까지 원스탑으로 해결
- 효율적인 고객 관리 가능

플랫폼 기반 디지털역량 제고 및
GA시장 내 압도적인 경쟁력 확보

설계봇

GA 설계사 상품설계 요청 시, 로봇이 웹자동화 기술 사용하여 진행



스마트폰 하나로
가입 → 청약까지 5분
소요시간 90% 단축



- 로봇이 설계사의 상품설계 전과정을 보조
- 스마트폰 환경에 설계봇을 구현해 접근성과 편리성 극대화

업계 최고의 Mobile 환경 구축을 통한
설계사 생산성 및 업무효율 극대화

Digitalization

소크라텍스

“신규 타겟(각위커) 확보 및 금융상품 추천 등 연계 사업기회 창출”



- 각위커를 위한 절세 플랫폼
- 납세액 시뮬레이션
- 실시간 수입/지출 관리

라이프플러스 타운

“FP 영업 교육 방식의 혁신”



- 메타버스 기반
- FP 대상 비대면 연수 가능
- 교육자와 쌍방향 소통

버추얼 휴먼 하나

“ESG 캠페인, 홍보 등 당사 브랜드 이미지 제고 활용”



- 금융업권 최초 버추얼 휴먼 자체 IP 확보
- 콘텐츠 확장 가능성

ESG

- ‘Green Life 2030’ 비전 하에 ESG 경영 고도화 추진, 국내 3大 ESG 평가등급 업계 최고 수준
- ESG 투자 확대, ESG 연계 금융상품 확대, 기후변화 대응 강화 등으로 ESG 경영 내재화 지속

’22년 주요 실적 및 ’23년 계획

2022

환경 (E)	사회 (S)	지배구조 (G)
<ul style="list-style-type: none"> ESG 후순위 채권 발행 ESG 투자기준 강화 및 Watchlist 도입 온실가스 인벤토리 구축 및 검증(Scope 1,2)¹⁾ ISO14001 환경경영인증 친환경캠페인 전개 (멸종위기종 보호, 페이퍼리스 등) 	<ul style="list-style-type: none"> ESG 연계 보험상품 개발 확대 및 대출상품에 ESG 요소 적용 장애인 고용 확대 및 프로보노형 사회공헌활동 전개 건강친화기업 인증 획득 이해관계자 인권영향평가 및 임직원 환경/인권 교육 	<ul style="list-style-type: none"> 기업지배구조헌장 제정 및 공표 ‘2030 ESG 경영전략 및 로드맵’ 수립 및 지속가능경영위원회 의결 親시장 중심 지속가능경영 보고서 발간 ESG 정보 통합관리체계 구축

2023

환경 (E)	사회 (S)	지배구조 (G)
<ul style="list-style-type: none"> 투자 포트폴리오 ESG 평가 온실가스 인벤토리 Scope 3¹⁾ 까지 확대 및 기후변화 대응 강화(금융배출량 측정) ISO 14001 사후심사 및 환경 정보 공개 대응 	<ul style="list-style-type: none"> ESG 연계 보험상품 확대 및 대출금리 혜택 제공 국내 및 글로벌 사회공헌 활동 확대(베트남, 인니) 이해관계자 인권영향평가 및 임직원 ESG 교육 강화 	<ul style="list-style-type: none"> 지속가능경영보고서 발간 및 콘텐츠 강화 지배구조 연차보고서 개선 이해관계자 커뮤니케이션 강화(영문·자율공시 확대)

Note: 1) 온실가스 배출량 측정 시 사용하는 지표로, Scope1(사업장 내 직접배출), Scope2(에너지 사용에 따른 간접배출), Scope3(외부배출로 밸류체인 전반에서 발생하는 배출, 금융사는 투자포트폴리오 상의 배출량이 절대적)로 구분됨,

국내외 ESG 평가 결과

구분		2022
한국ESG 기준원	통합	A
	환경	A
	사회	A+
	지배구조	B+
서스틴베스트		A
한국ESG연구소		A
ISS 지배구조		1

Note: 1) ISS 지배구조는 2022년 10월 기준

Ⅱ. IFRS17 도입 주요내용 및 '23년 전망

1. IFRS17 전환 재무상태표
2. 2023년 Outlook

IFRS17 전환¹⁾ 재무상태표

- 신제도 도입에 따른 보험부채 시가평가로 자본은 2조 증가

'21년말 전환기준일 재무상태표

IFRS4			IFRS17		
자산 129조	유가증권 등 120조	자산 9조 감소 • DAC ²⁾ 차감 △2조 • 보험약관대출차감 △7조	자산 120조	유가증권 등 120조	
	DAC 2조				
	약관대출 7조				
부채 119조	책임준비금 90조	부채 11조 감소 • DAC차감 △2조 • 보험약관대출차감 △7조 • 보험부채시가평가등 △2조	부채 108조	BEL 86조	
	기타 29조			RA 1.6조	
자본 10조	자본금 등 6조	자본 2조 증가 자산△9조-부채△11조		자본 12조	CSM 7.5조
	이익잉여금 4조				기타 12.6조

보험부채의 구성

- BEL**
 (Best Estimated Liability; 최선추정부채)
 - 최적가정 기준으로 추정한 예상보험금, 예상사업비 등 미래 유출·유입액의 현재가치
- RA**
 (Risk Adjustment; 위험조정)
 - 이자율, 금융상품 가격, 해약위험, 비용위험 등과 같이 미래 발생 가능한 변동으로 인한 불확실성에 대비한 재원
- CSM**
 (Contractual Service Margin; 계약서비스마진)
 - 계약 체결시점의 미래이익을 부채로 계상 후 보험서비스 제공에 따라 수익으로 인식

Note: 1) '21년말 전환일 기준 / IFRS9未적용 / 3년소급법 기준
 2) 미상각신계약비(DAC; Deferred Acquisition Cost)

2023년 Outlook

- 신제도 도입 원년으로 부채·자본 변동 및 손익인식 기준 변화
- 채널/상품 경쟁력 제고를 통한 CSM 확보 및 자본관리 강화 등을 통해 기업가치 극대화

주요 전망



신제도 도입에 따라 손익 및 자본 등
경영활동 전반의 변화

'23년 전략 및 가이드스

Vision

NEW Start No.1 : 새로운 시작

Action Plan

CSM 확보	고수익성 일반보장 중심의 시장 선도상품 출시	운영역량제고 및 절대수익형 전략개발 등	투자손익 극대화
시장 지배력 강화	피플라이프 인수 및 일반 GA와 적극 제휴 등	신계약가치증대 및 해지리스크 축소 등	K-ICS 관리 강화
최적가정 안정화	유지율, 사업비율 등 최적가정 관리 강화	Duration Gap 축소 등 적극적 ALM 시행	자본변동성 최소화

Guidance



Appendix.

한화생명금융서비스 재무현황

Appendix. 한화생명금융서비스 재무현황

요약 재무상태표

(십억 원)

구분	FY22	FY21
자산총계	1,099	876
부채총계	661	394
자본총계	438	482
자본금 등	654	650
이익잉여금	△216	△168

요약 손익계산서

(십억 원)

구분	FY22	FY21
매출	902	328
판매수수료	897	325
기타수익	5	3
영업비용	967	497
세전이익	△65	△169
당기순이익	△48	△168

감사합니다

SINCE
1946
대한민국 최초의
생명 보험사



New Start
No.1
새로운 시작

—
한화생명 지속가능경영팀 IR