

# 2022년 경영실적 및 2023년 경영전망

2023. 2.22 (수)

 **현대해상**

본 자료는 2022 회계연도 결산실적에 대한 외부 감사인의 감사보고서를 제공 받지 못한 상태에서 투자자의 편의를 위하여 작성된 자료입니다. 따라서 2022 회계연도 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.

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.

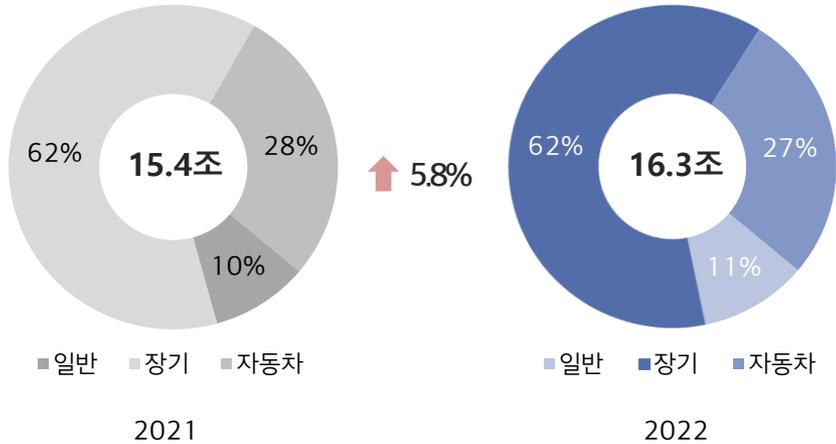


# 2022년 경영실적

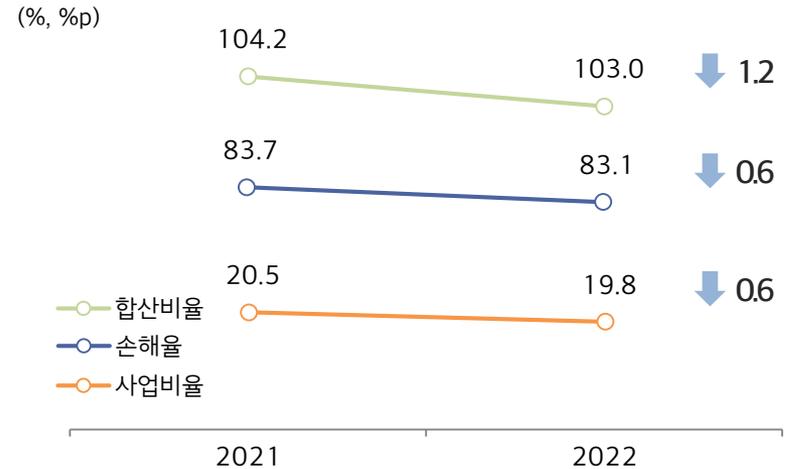
---

# ▶ 2022 실적 Highlight

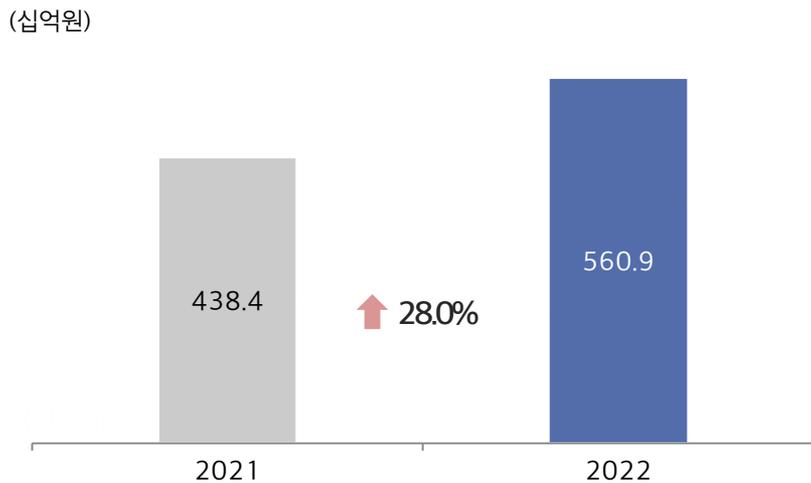
매출 (원수보험료)



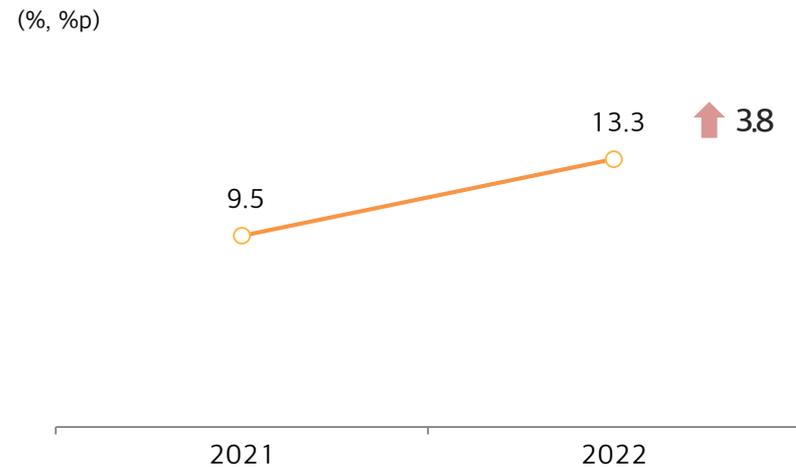
효율지표



당기순이익 (별도)

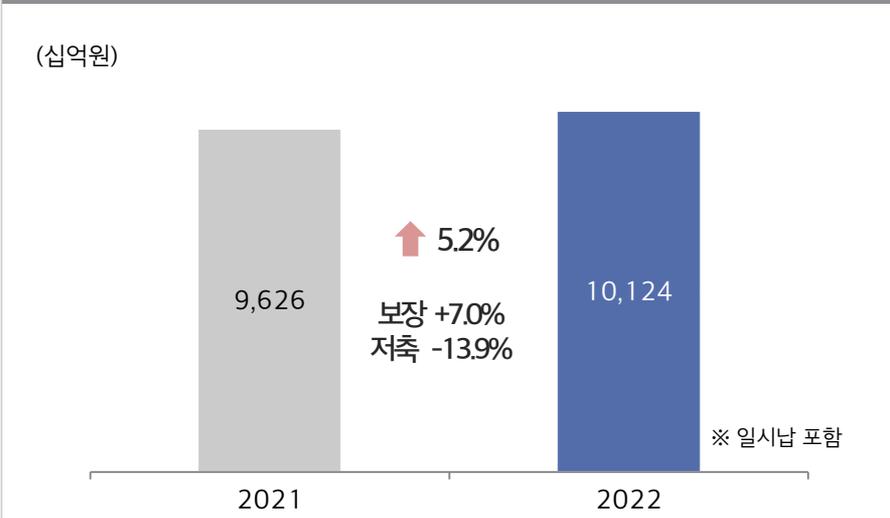


ROE

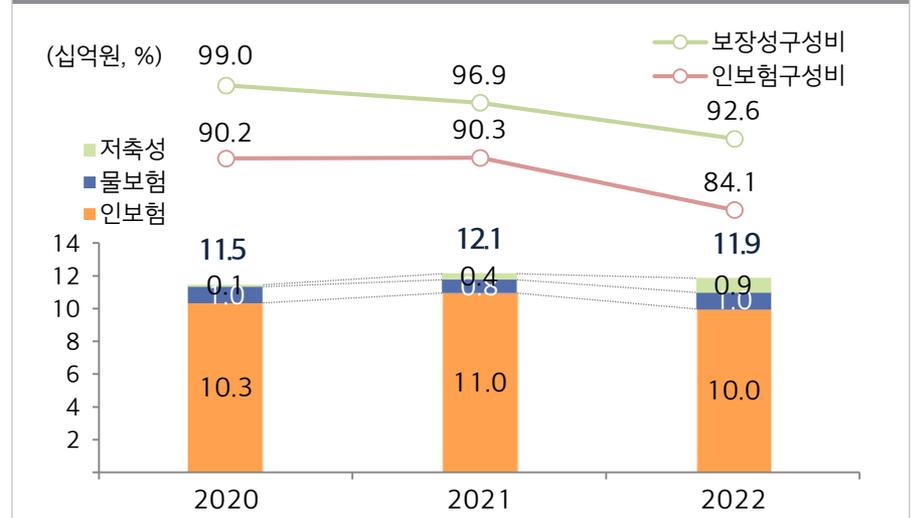


# ▶ 장기보험 (1)

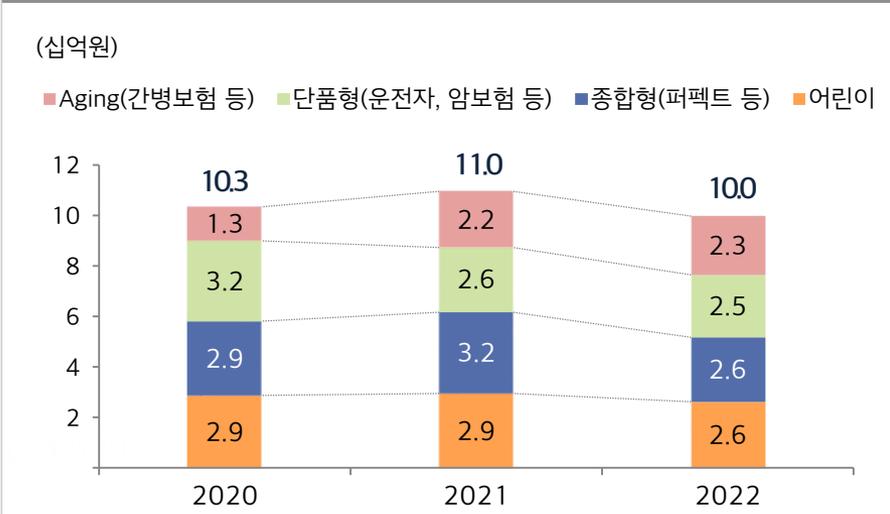
매출 (원수보험료)



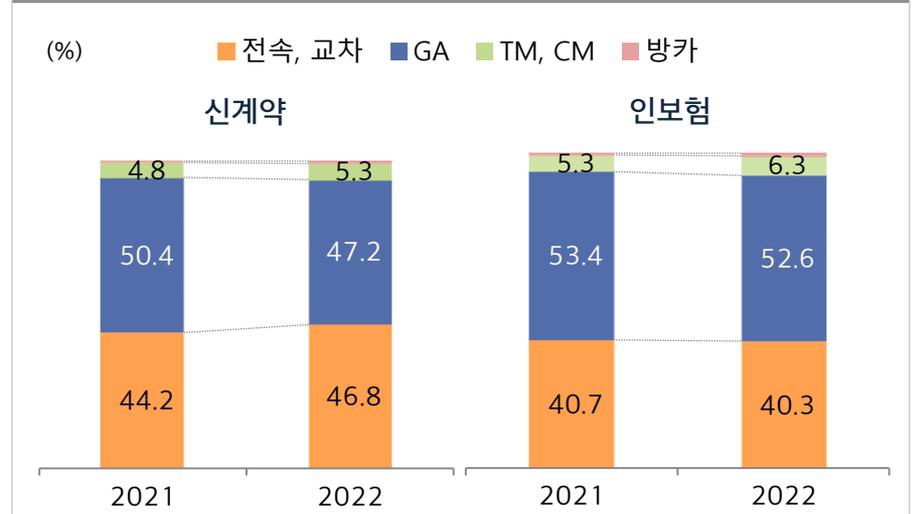
신계약(월납환산) 월평균 실적 추이



인보험(월납환산) 월평균 실적 추이

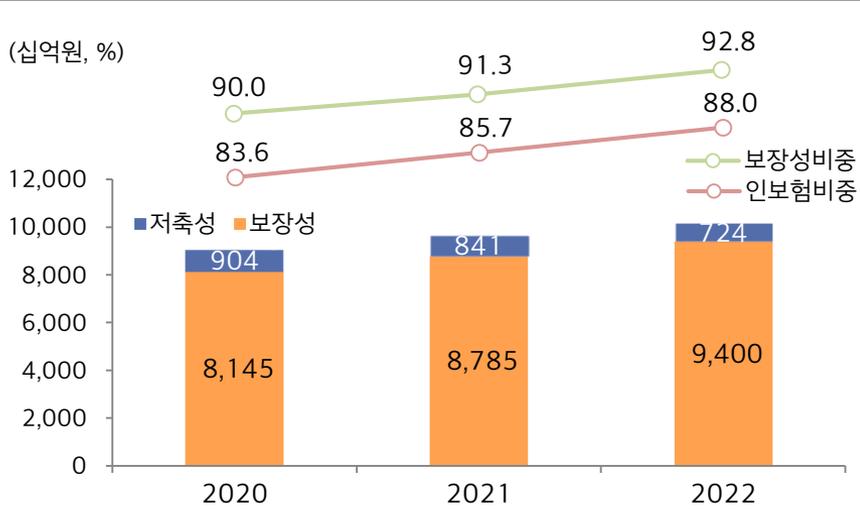


신계약(월납환산) 판매채널 구성비

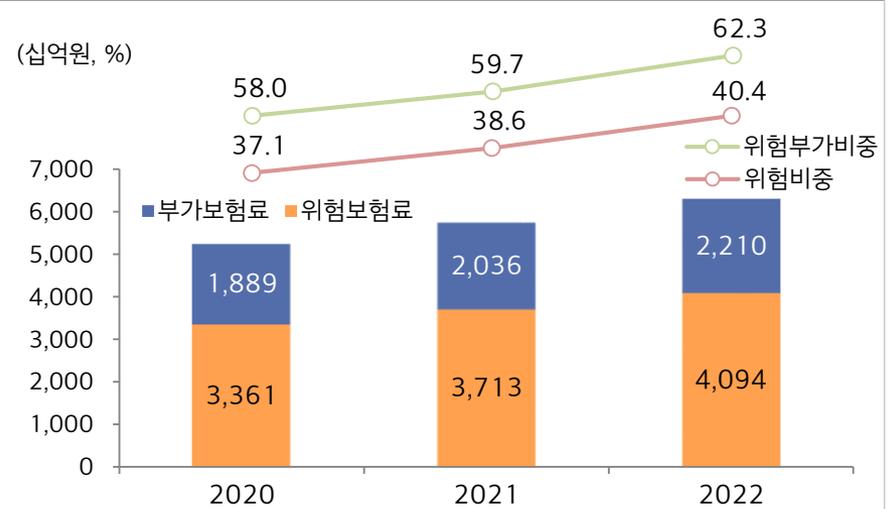


# ▶ 장기보험 (2)

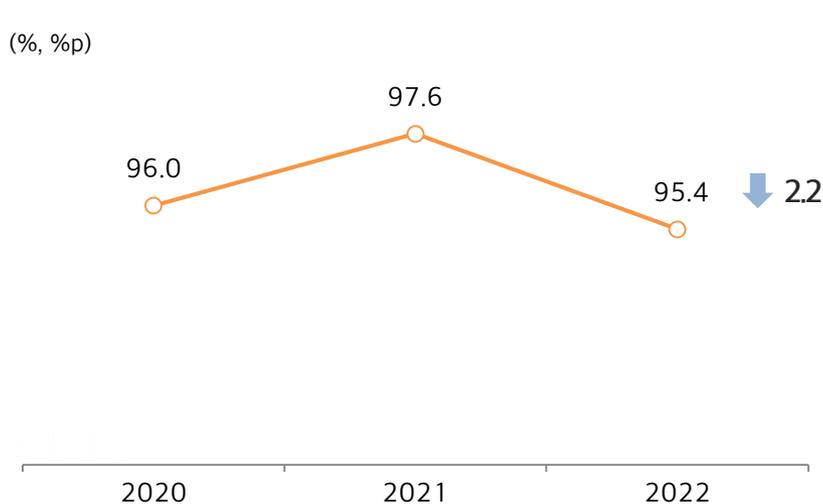
### 원수보험료 구성 (보장성/저축성)



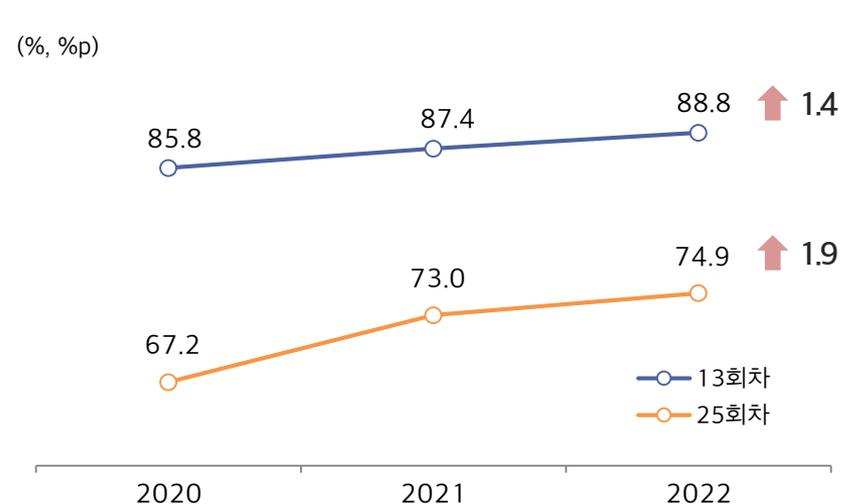
### 원수보험료 구성 (위험/부가보험료)



### 위험손해율 (보유기준)



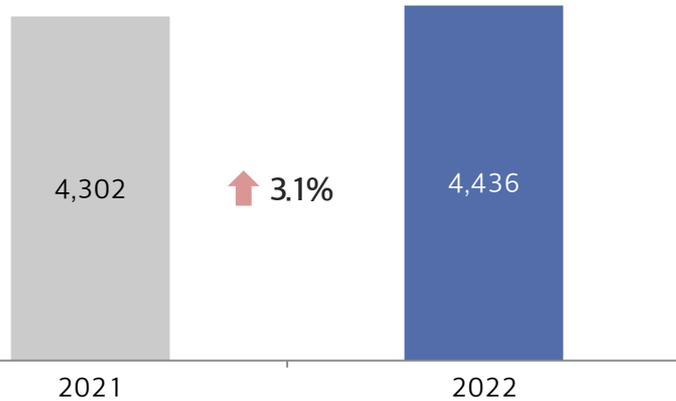
### 유지율



# ▶ 자동차보험

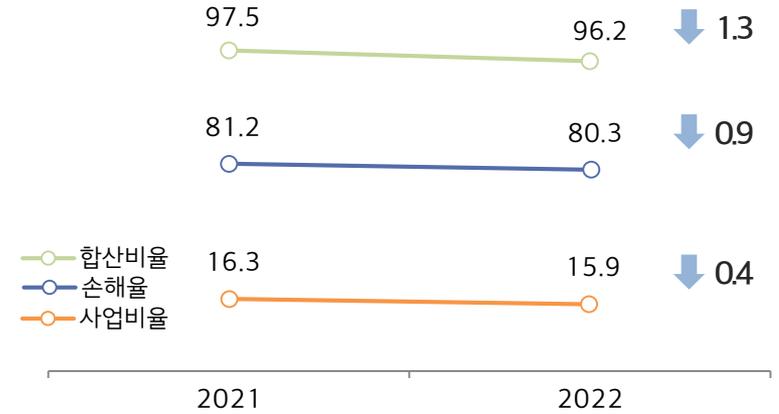
매출 (원수보험료)

(십억원)



효율지표

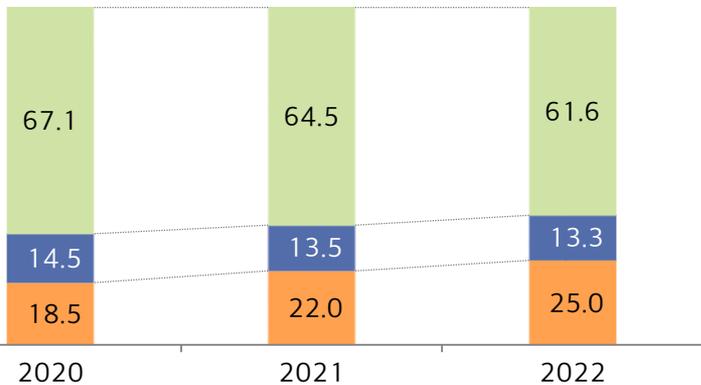
(%, %p)



판매채널 구성비

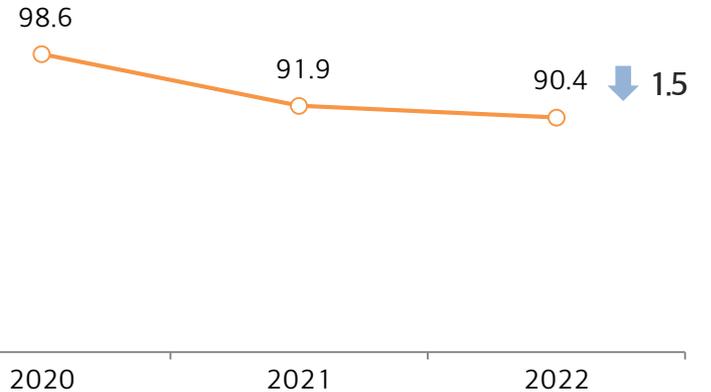
(%)

■ 오프라인 ■ TM ■ CM



인터넷 자동차보험 합산비율

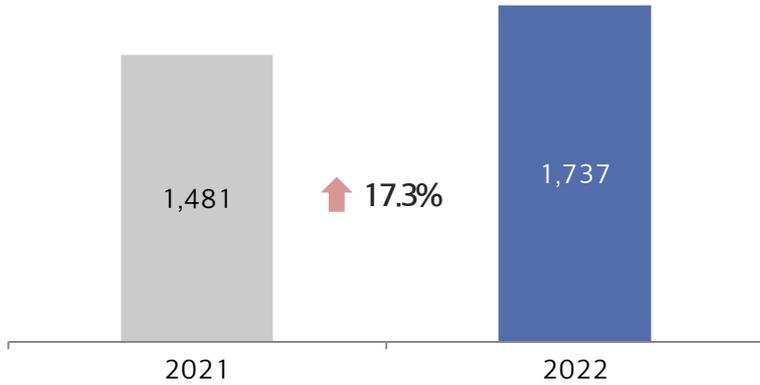
(%, %p)



# ▶ 일반보험

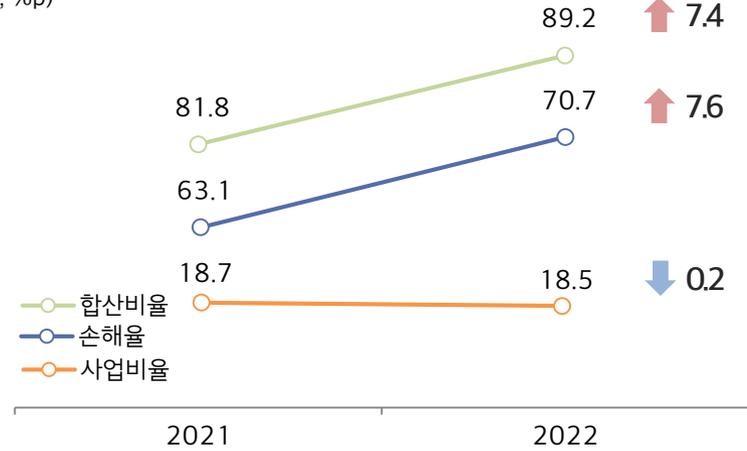
매출 (원수보험료)

(십억원)



효율지표

(%, %p)



고수익 보험종목\* 구성비

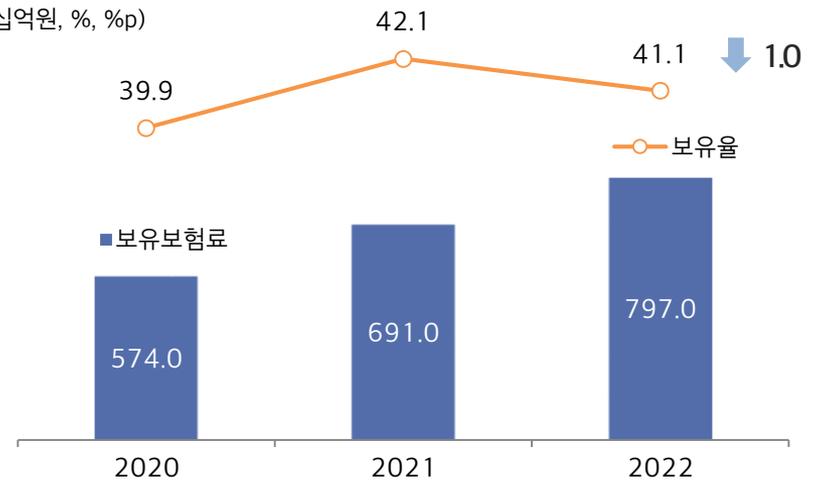
(%, %p)



\* 고수익 보험종목 : 기업성종합, 배상, 기술보험

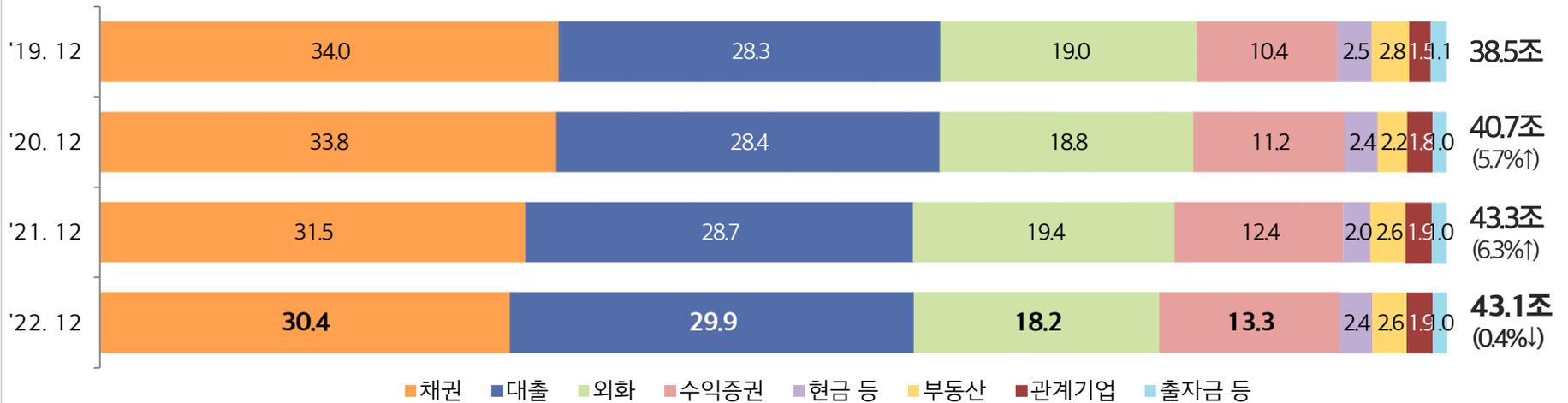
보유율 추이

(십억원, %, %p)

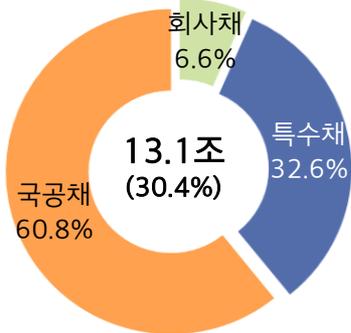


# ▶ 자산운용 - Portfolio

## 운용자산 (배분현황)

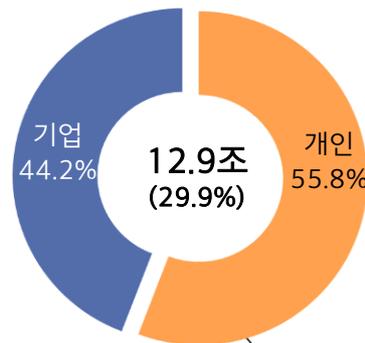


### 채권 Portfolio (국내)



※ 채권신용등급 구성(%)  
AAA(93.3), AA(6.6), A이하(0.1)

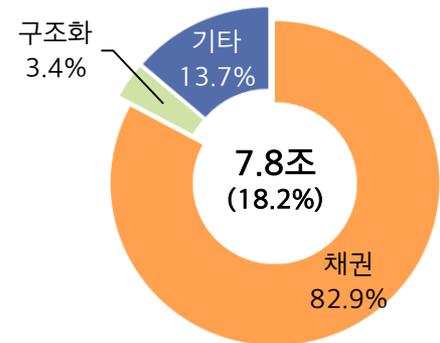
### 대출 Portfolio (국내)



※ NPL ratio : 0.36%  
※ Coverage ratio : 257.1%

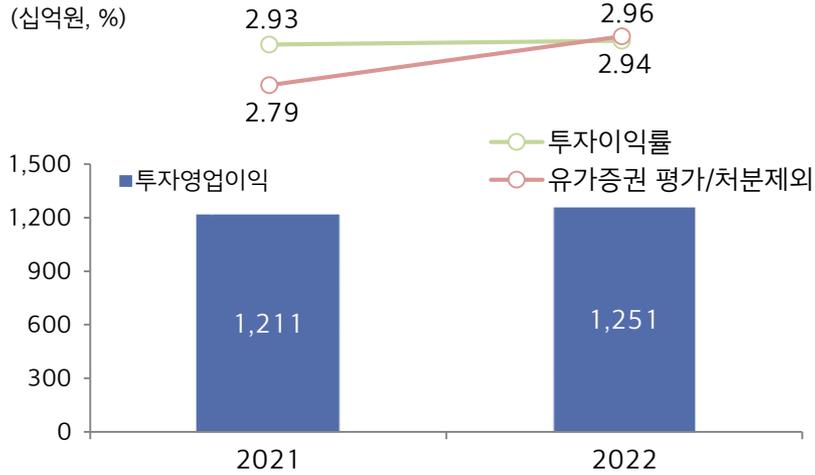
부동산(54.2%)  
보험계약(42.7%)  
기타(3.1%)

### 해외투자 Portfolio

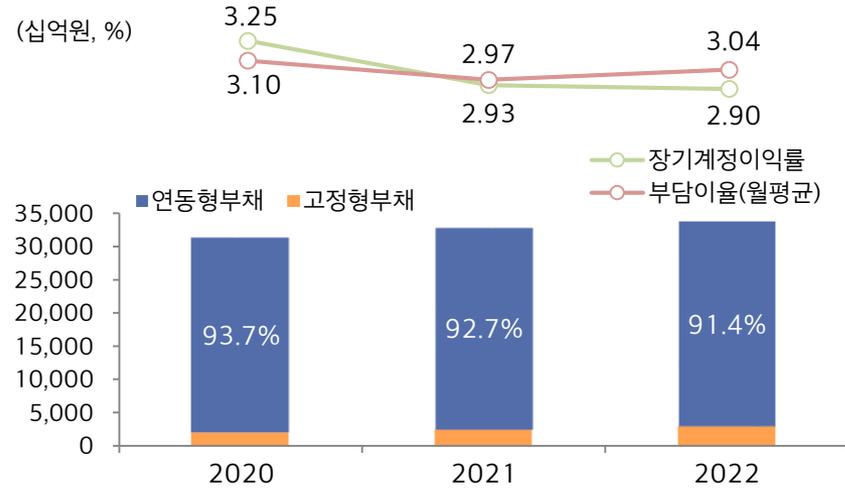


# ▶ 자산운용 - 투자이익률 및 ALM

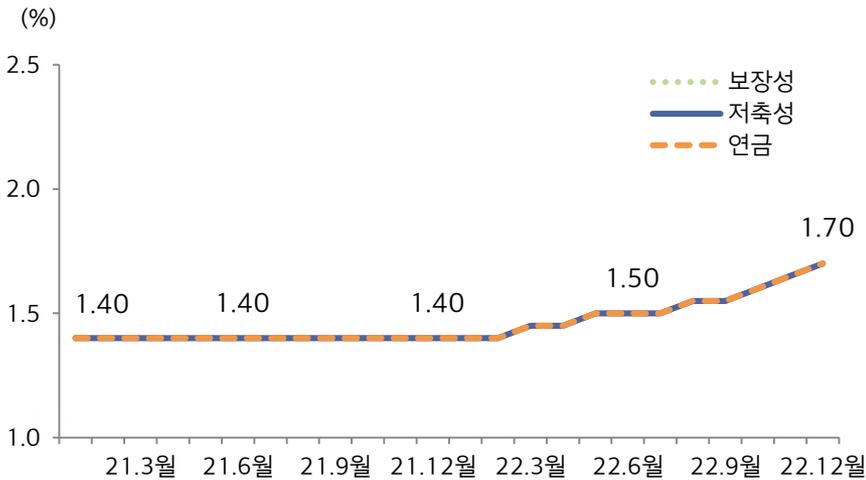
### 투자영업이익 및 투자이익률



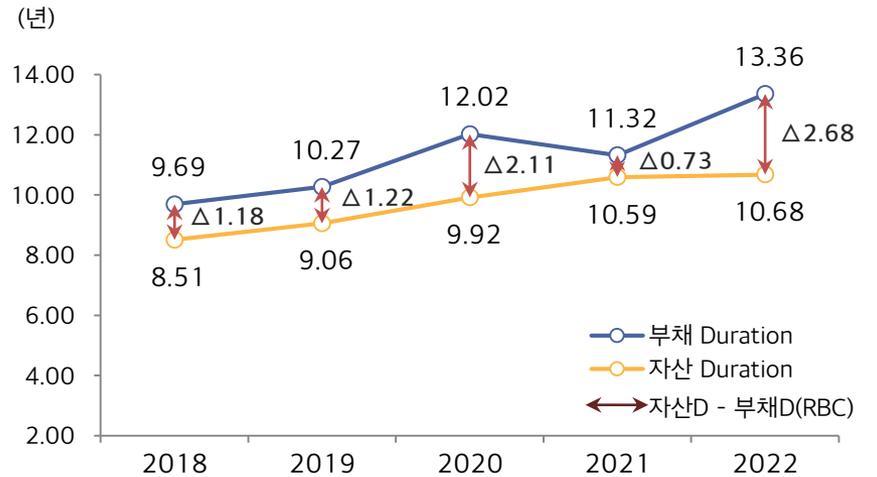
### 장기보험 부채현황 및 부담이율



### 공시이율



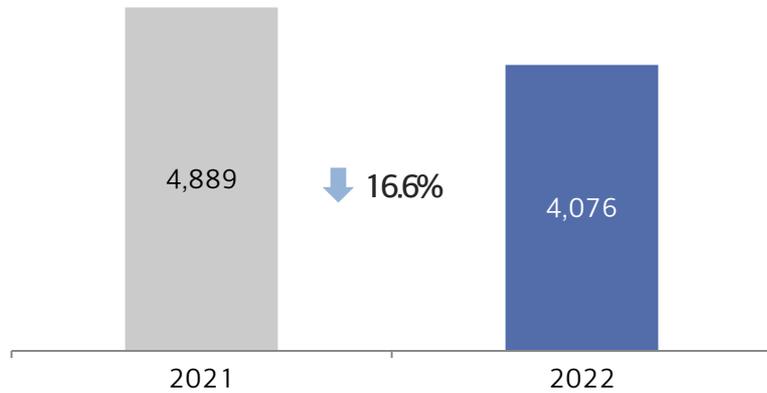
### 듀레이션



# ▶ 자본여력

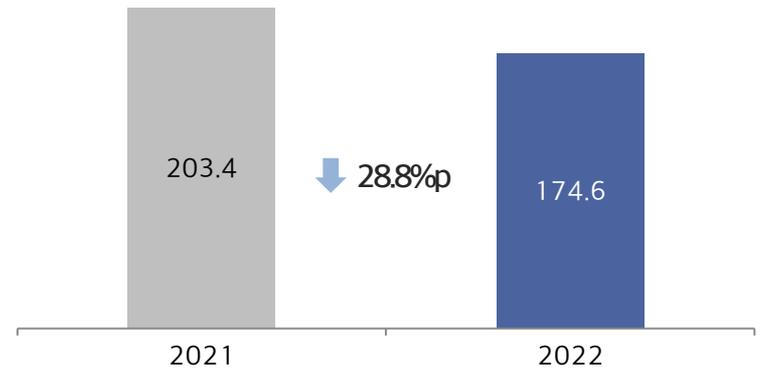
### 자기자본

(십억원)



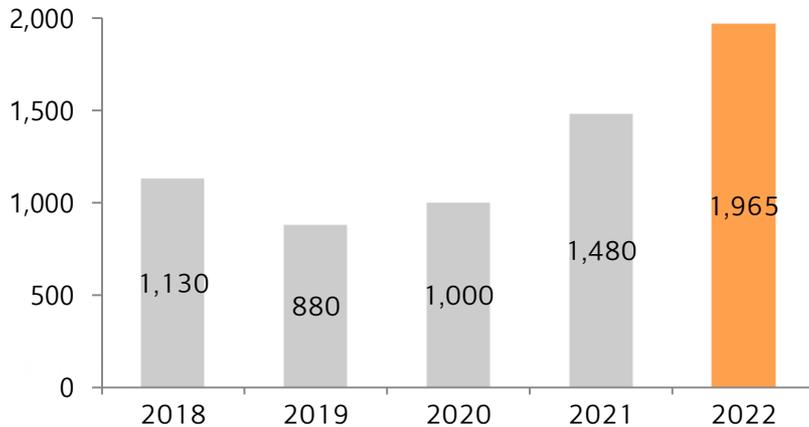
### 지급여력비율 (RBC)

(%)



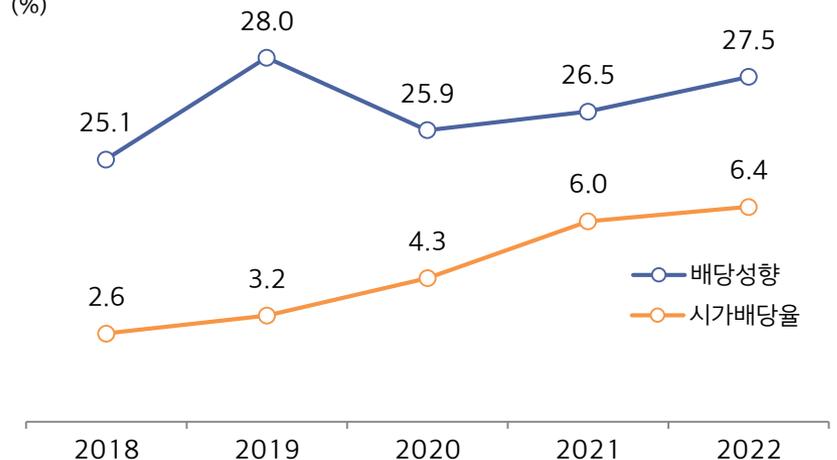
### 주당배당금

(원)



### 배당성향 및 시가배당률

(%)





# 2023년 경영전략 및 전망

---

# ▶ 2023년 주요 경영전략



## 이익 기반 내실 경영

- 고수익 상품 중심 매출 확대
- 장기위험손해율 등 손해율 관리
- 사업비 적극 개선
- 자산운용 이익률 제고



## 시장 선도 영업 경쟁력 강화

- 시장 선도적 상품 개발
- 채널 경쟁력 제고
- 현장중심의 업무 지원



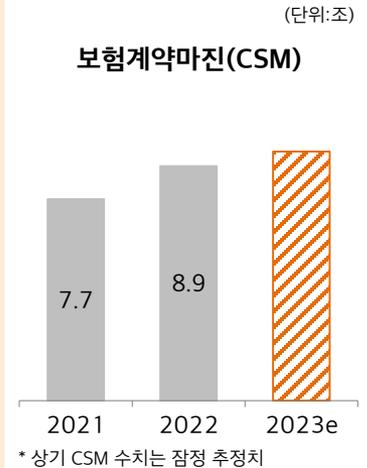
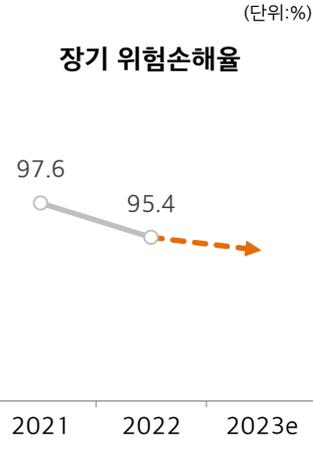
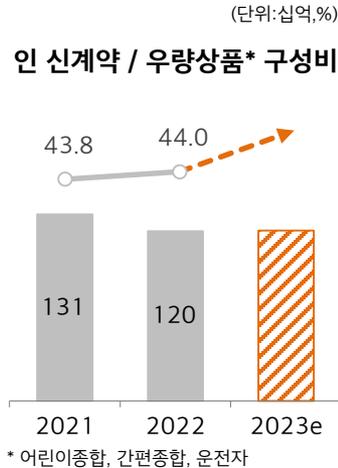
## 미래 성장 기반 확보

- IFRS17, ESG 경영 등 제도·환경 변화 적극 대응
- 신시장 및 신성장 사업 발굴·추진

# ▶ 세부 경영전략 및 전망 (1)

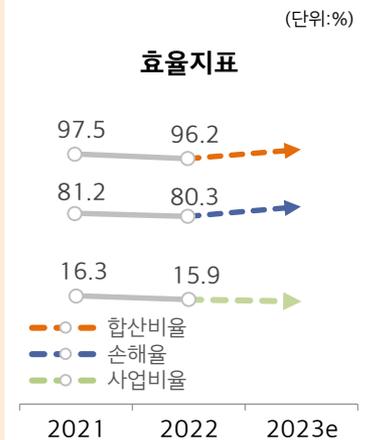
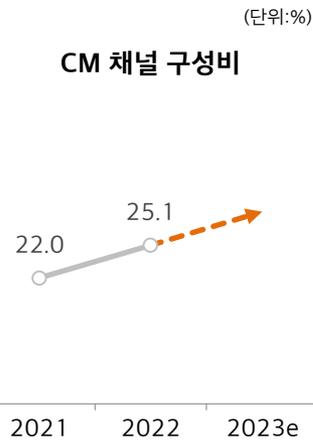
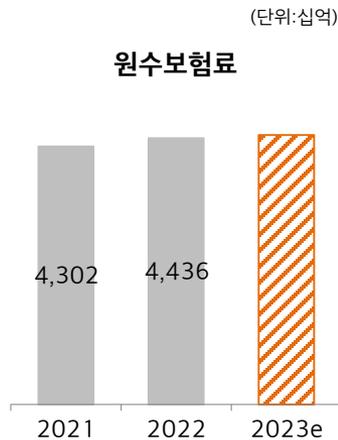
## 장기보험

- 고 CSM 상품(어린이종합, 간편종합, 운전자) 판매 활성화 및 우량 담보 위주 컨설팅 강화
- CSM 기반의 선도적 신상품(유병자) 및 신담보(운전자, 어린이) 개발 지속
- 실손 비급여 심사 강화를 위한 대응 영역 확장 및 제도 개선 적극 추진



## 자동차보험

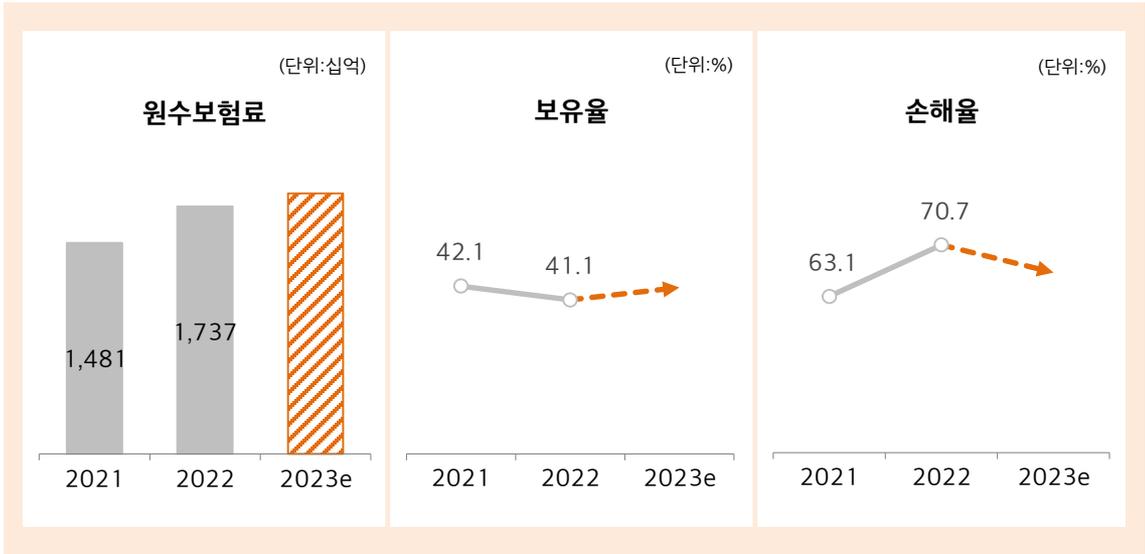
- 손익 중심 우량 매출 확대 및 상품 경쟁력 제고 (친환경차, 커넥티드카)
- CM 채널 가입 설계 편의성 제고 등을 통한 매출 확대 지속
- 사고 심도별 손해액 관리 차별화 및 경상환자 제도 개선 적극 대응



# ▶ 세부 경영전략 및 전망 (2)

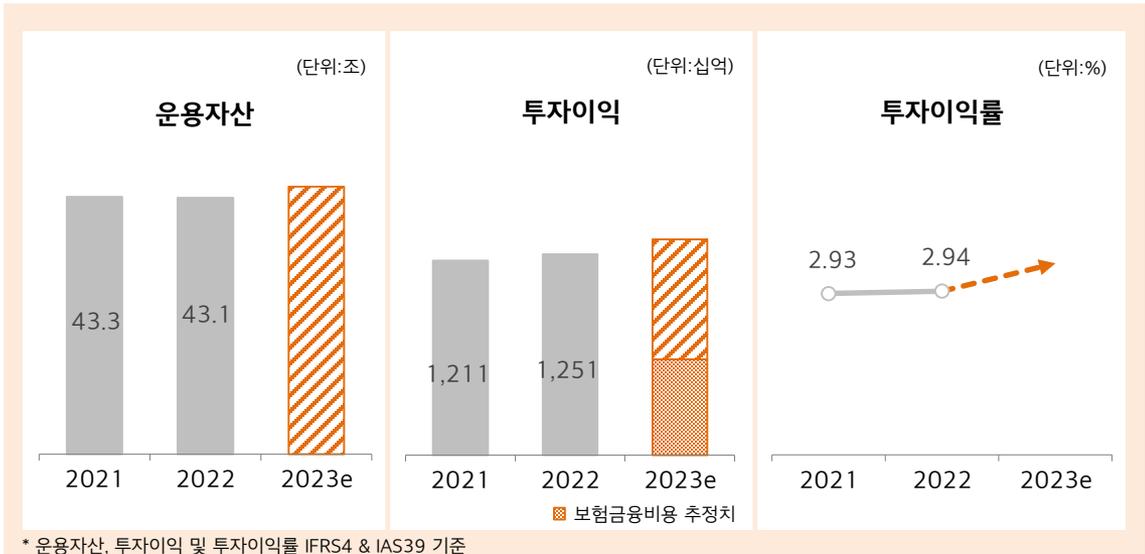
## 일반보험

- 예정이익(계약 당 최종 예상이익) 기반 매출 목표 관리 강화
- 수익보증(기술, 배상책임, 기업성종합 등) 중심의 보유 증대 통한 손익 개선
- 선도적 상품 개발을 통한 신시장 선점 및 영업 경쟁 우위 확보



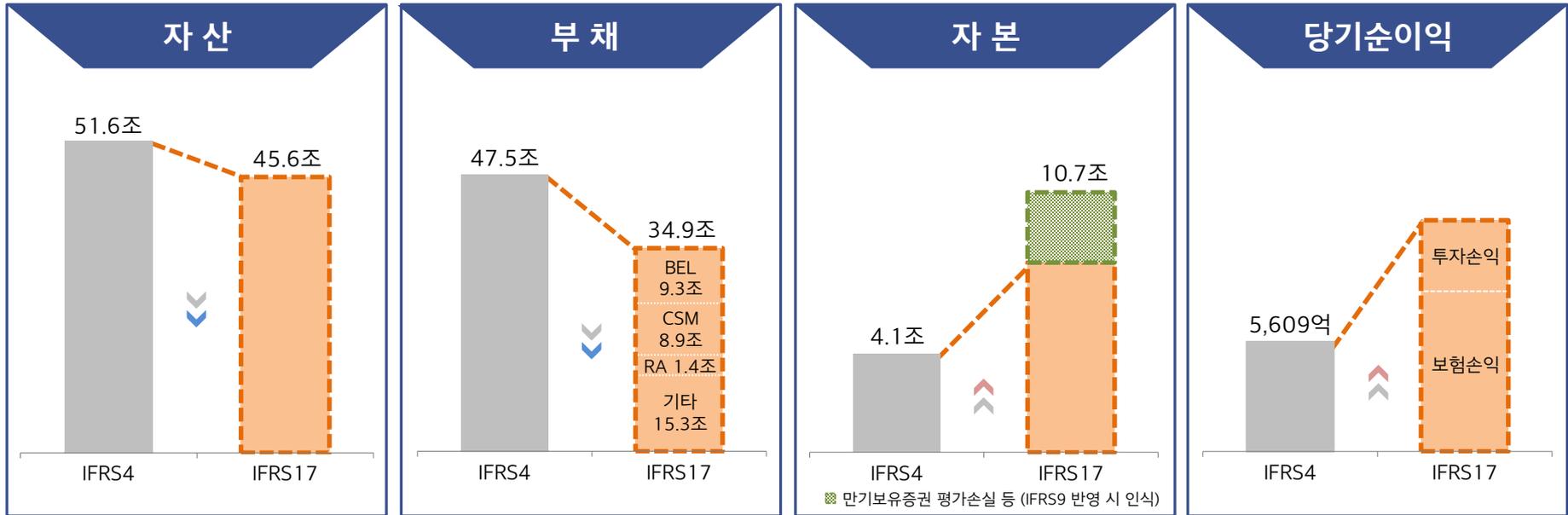
## 자산운용

- 금리 상승에 따라 국내채권 및 대출형 수익증권 투자 비중 확대
- 당기손익인식 자산 확대에 따른 손익 변동성 관리 철저
- K-ICS, IFRS17 등 제도 변경에 따른 투자성과 모니터링 및 분석 강화



\* 운용자산, 투자이익 및 투자이익률 IFRS4 & IAS39 기준

# ▶ IFRS17 도입에 따른 재무 및 손익 영향



※ 상기 수치는 2022년 말 기준 잠정 추정치(IFRS9 미적용)로 향후 변경될 수 있음

## ▶ 재무 영향

- (자산) 보험계약대출 및 미상각신계약비 차감에 따른 자산 감소
- (부채) 보험계약부채 시가평가 및 보험계약대출, 미상각신계약비 차감에 따른 부채 감소
- (자본) 전환 시 보험계약부채 시가평가에 따른 자산 및 부채의 변동 분 조정에 따라 자본 증가

## ▶ 손익 영향

- 일반, 자동차보험 보험손익 규모는 현행 대비 큰 변화 없음
- 장기보험 보험손익은 수익 비용 인식 구조 변화(보험계약마진(CSM) 상각, 신계약비 이연상각 폐지 등)로 현행 대비 증가
- 보험금융비용 차감, 약관대출 이자 제외 등 영향으로 투자손익 절대규모는 현행 대비 감소