

SINCE
1946

대한민국 최초의
생명 보험사



New Start No.1

2023년 1분기 한화생명 실적발표



Copyright © Hanwha Life. all rights reserved.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 별도 기준의 경영실적입니다.

본 자료에 포함된 2023년 1분기 경영실적은 IFRS9 및 IFRS17을 적용하여 작성되었으며, 본 자료에 서술된 2022년 1분기 및 2022년 연간 경영실적은 IAS39, IFRS4, IFRS17을 적용하여 재작성 되었다는 점을 참고하시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 2023년 1분기 실적은 투자자 여러분의 단순 편의를 위해 작성된 자료이므로, 본 자료에 포함된 정보와 의견은 별도의 통지 없이 변경 또는 수정될 수 있습니다. 본 자료는 외부기관에 의해 검증 받지 않았습니다. 본 자료에 서술된 재무정보 및 영업성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 기준의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 수정 또는 변경에 대해 책임을 지지 않습니다. 따라서 본 문서 내용에 대한 보장이 이루어지지 않으므로 자료의 정확, 공정 또는 완전한 신뢰를 하셔서서는 안됩니다.

본 자료에는 표현상 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’ 등과 같은 단어를 포함한 미래예측정보를 포함하고 있습니다.

본 자료에 기재된 미래예측정보는 회사의 영업 및 사업 환경과 관련한 다양한 위험, 불확실성 및 외부 여건에 의해 영향 받을 수 있습니다. 예측정보는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급하는데, 회사의 향후 경영현황 및 재무실적에 긍정적 또는 부정적으로 영향을 미칠 수 있는 불확실성이 존재하며, 이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적은 “예측정보”에 명시적 또는 묵시적으로 표현된 일부 수치는 실제 결과와는 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다. 향후 전망은 현재의 시장상황과 당사의 경영방향 등을 고려한 것으로 시장환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 달라질 수 있음을 확인해야 합니다.

Contents

1. 주요 경영실적
2. 신계약 APE
3. 신계약 CSM / 보유계약 CSM
4. 영업 효율성
5. 당기순이익
6. 손해율 / 사업비율
7. 자산 / 운용자산
8. 채권 포트폴리오
9. 대출채권 포트폴리오
10. KICS / Duration Gap
11. Appendix. 한화생명금융서비스 재무현황

주요 경영실적

- 체질개선에 기반한 성공적인 IFRS17 전환
- 수익성 중심의 경영전략을 바탕으로 신계약 CSM 5,716억원, 당기순이익 3,569억원 달성

(십억 원)

구분	1Q23 (IFRS9/17)	1Q22 (IAS39/IFRS4)	YoY
신계약 APE	1,084	420	+158.2%
보장성 APE	386	260	+48.4%
신계약 CSM	572	—	—
투자손익	349	△151	—
운용자산이익률	3.94%	3.55%	+0.39%p
당기순이익	357	51	+601.6%
자산	113,405	128,135	△11.5%
부채	100,712	119,111	△15.4%
보유계약 CSM	9,713	—	—
자본	12,692	9,024	+40.6%

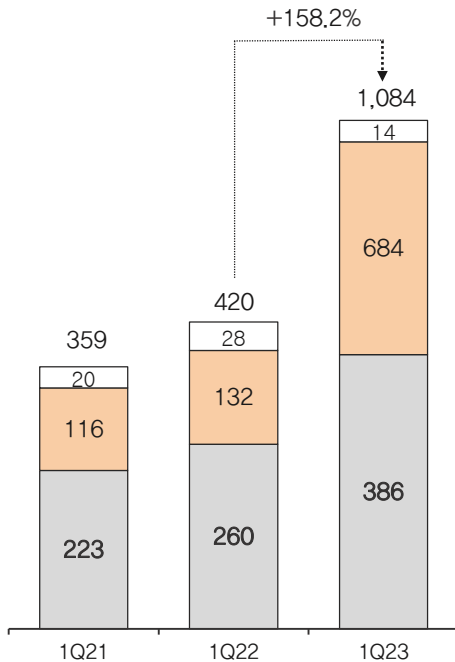
1Q22 (IAS39/IFRS17)	YoY
420	+158.2%
260	+48.4%
414	+38.2%
406	△13.9%
—	—
432	△17.3%
120,248	△5.7%
108,150	△6.9%
7,851	+23.7%
12,097	+4.9%

신계약 APE

- 신계약 APE는 보장 및 연금 상품 판매 확대 등으로 전년 동기 대비 158.2% 증가
- 보장성 및 연금 APE는 전년 동기 대비 각각 48.4%, 416.1% 성장

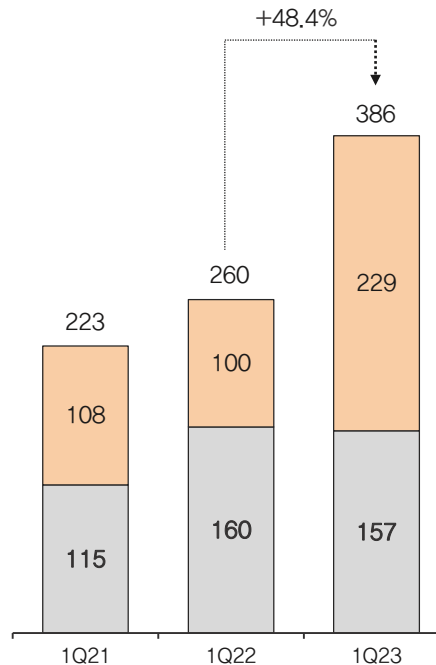
신계약 APE¹⁾ (십억 원)

□보장 □연금 □저축

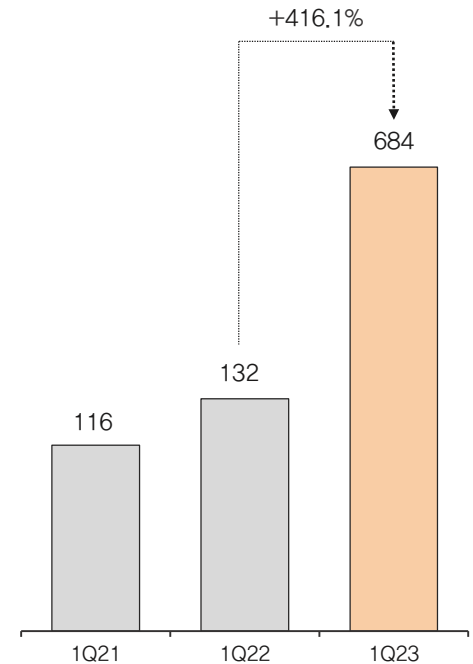


보장성 APE (십억 원)

□일반보장 □종신/CI



연금 APE (십억 원)



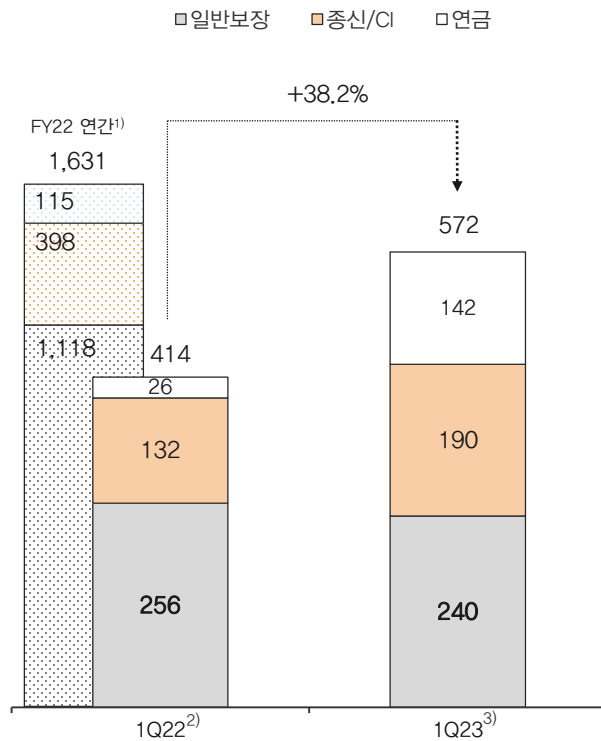
1) 1년 만기상품 및 퇴직연금 제외

신계약 CSM / 보유계약 CSM

- 신계약 CSM은 전 상품군의 매출 호조 등으로 전년 동기 대비 38.2% 증가
- 보유계약 CSM은 신계약 CSM 성장에 힘입어 9.7조원 기록

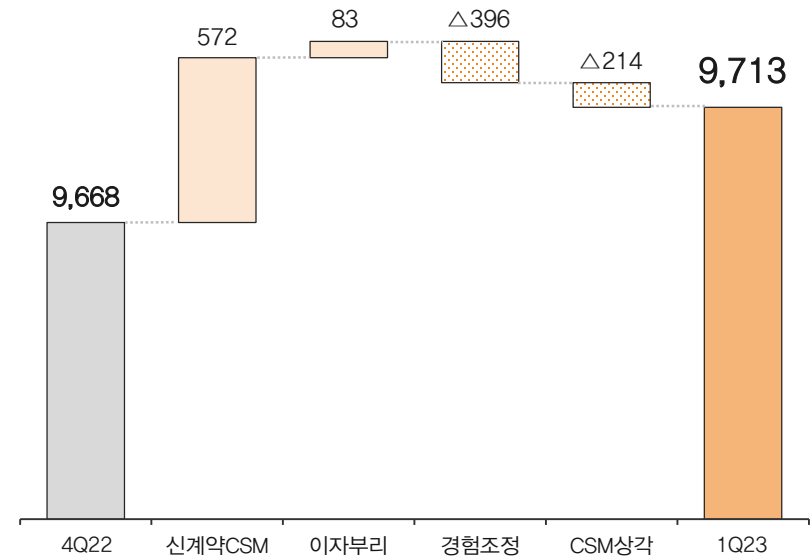
신계약 CSM

(십억 원)



CSM Movement

(십억 원)



1) FY22 연간: IAS39/IFRS17 적용

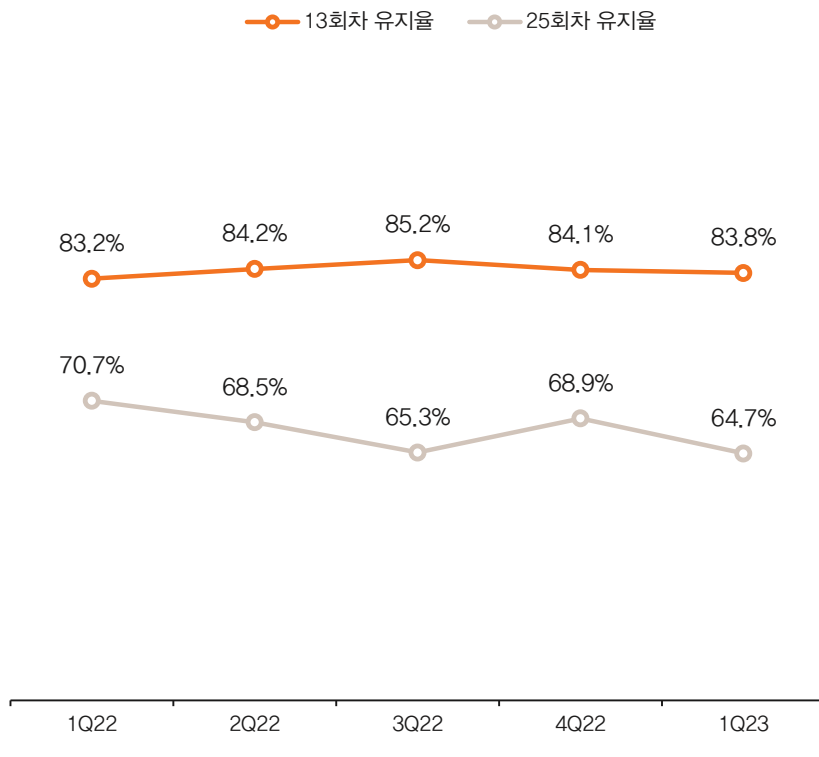
2) 1Q22: IAS39/IFRS17 적용

3) 1Q23: IFRS9/17 적용

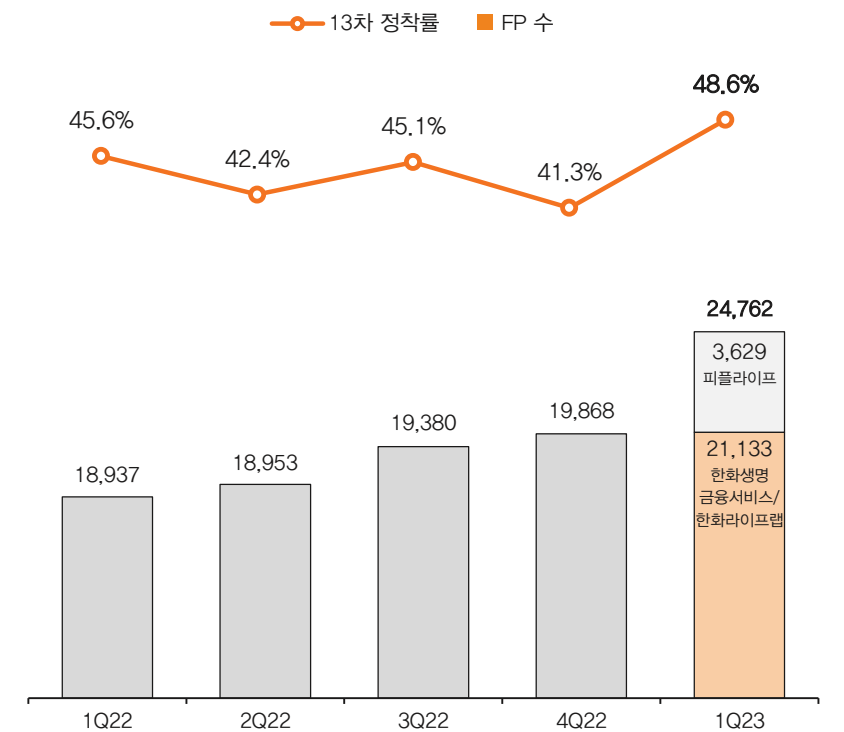
영업 효율성

- 13회차, 25회차 계약유지율은 각각 83.8%, 64.7% 기록
- ‘피플라이프’ 인수 및 高능률 설계사 중심의 리크루팅 확대 등을 통한 채널경쟁력 강화

계약유지율



설계사 정착률 및 조직현황¹⁾



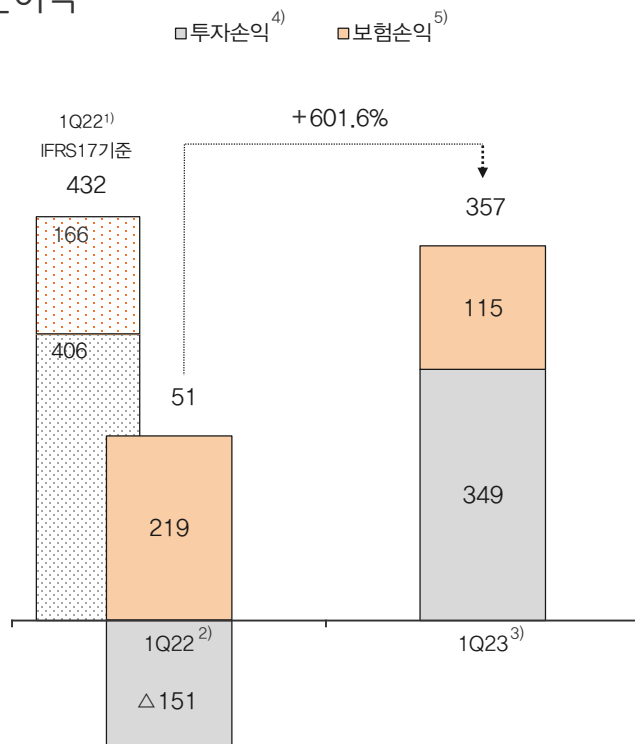
1) 한화생명금융서비스, 한화라이프랩, 피플라이프('23년 1월 인수완료) 포함

당기순이익

- 당기순이익은 전년동기 대비 601.6% 증가한 3,569억원 기록
- CSM 상각을 통한 안정적인 보험손익 확보 및 투자손익 개선 등을 통한 경상 이익체력 강화

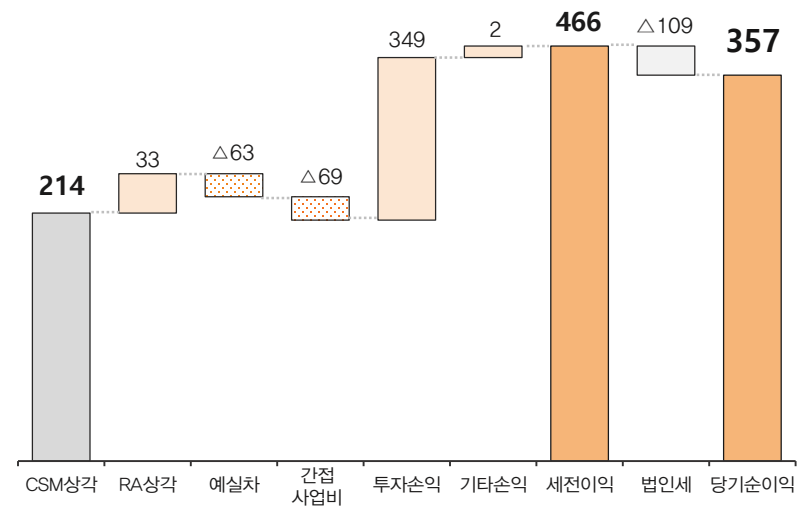
당기순이익

(십억 원)



당기순이익 Movement

(십억 원)



1) 1Q22: IAS39/IFRS17 적용

2) 1Q22: IAS39/IFRS4 적용

3) 1Q23: IFRS9/17 기준

4), 5) 투자손익 및 보험손익은 세전이익 기준

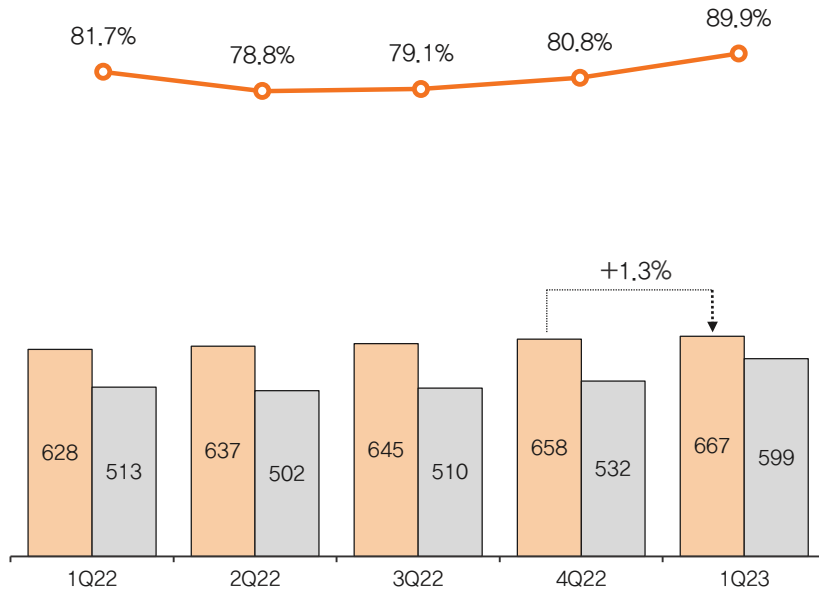
손해율 / 사업비율

- 손해율은 사고보험금 청구의 계절성 효과 등으로 전년 동기 대비 상승
- 사업비율은 신계약 확대에 따른 판매수수료 증가 등으로 19.2% 기록

손해율¹⁾

(십억 원)

○ 손해율 ■ 위험보험료 □ 사고보험금

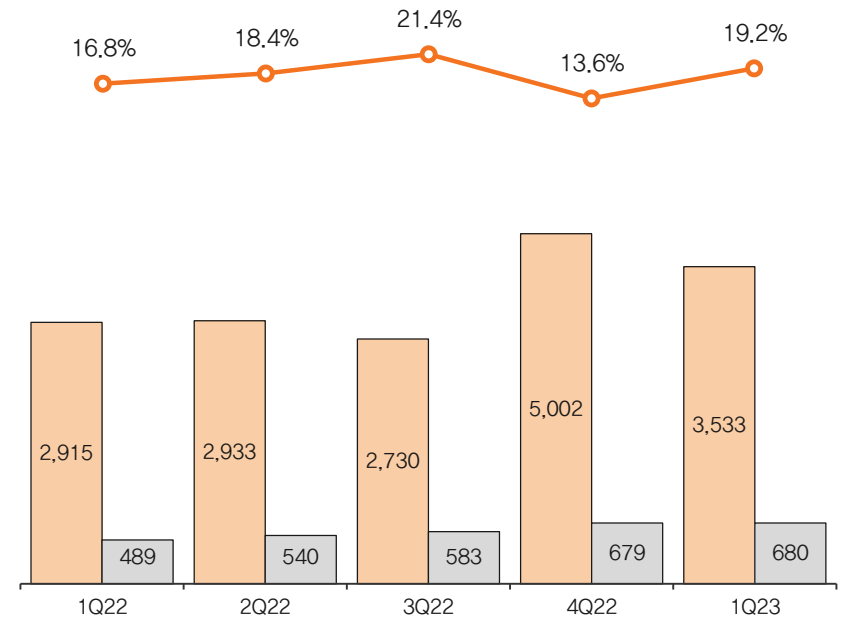


1) 손해율 = 사고보험금 ÷ 위험보험료 (IFRS4 기준으로 작성된 참고용)

사업비율²⁾

(십억 원)

○ 사업비율 ■ 조정수입보험료 □ 실제사업비

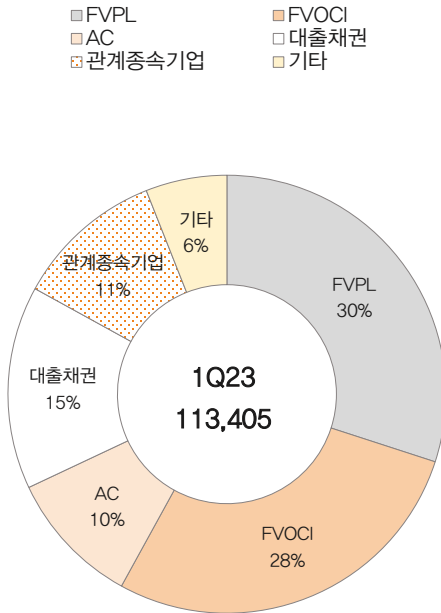


2) 사업비율 = 실제사업비 ÷ 조정 수입보험료 (IFRS4 기준으로 작성된 참고용)

자산 / 운용자산

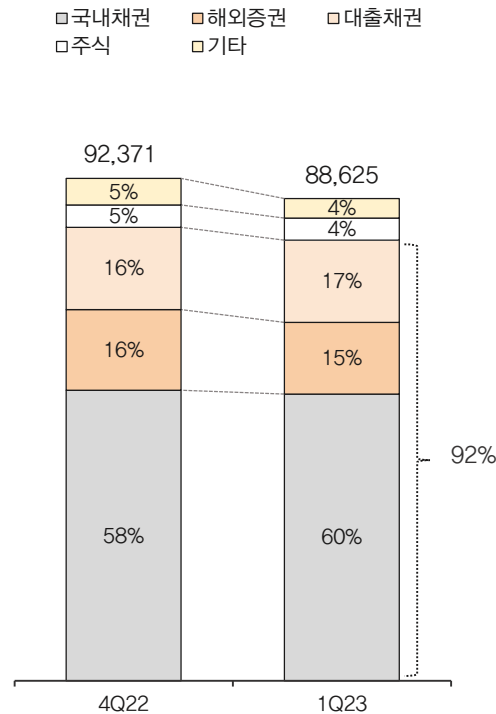
- 국내채권 60%, 해외증권 15%, 대출채권 17% 등의 금리부자산 중심의 포트폴리오
- 운용자산이익률은 국내외 채권교체매매 등으로 3.94% 기록

계정별 자산¹⁾ 구성



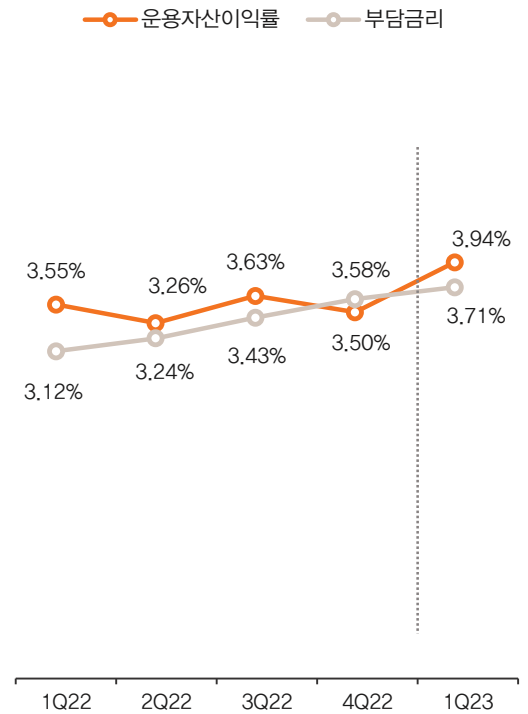
1) IFRS9/17 적용 일반기업회계(GAAP) 기준
 FVPL(당기손익공정가치측정금융자산)
 FVOCI(기타포괄손익공정가치측정금융자산)
 AC(상각후원가측정유가증권)

유형별 운용자산²⁾ (십억 원)



2) 4Q22: IAS39/IFRS17 적용 일반계정 기준 운용자산
 1Q23: IFRS9/17 적용 일반계정 기준 운용자산

운용자산이익률³⁾ 및 부담금리⁴⁾



3) 1Q22~4Q22: IAS39/IFRS4 적용 일반계정 기준
 1Q23: IFRS9/17 적용 일반계정 기준
 변액파생손익 제외

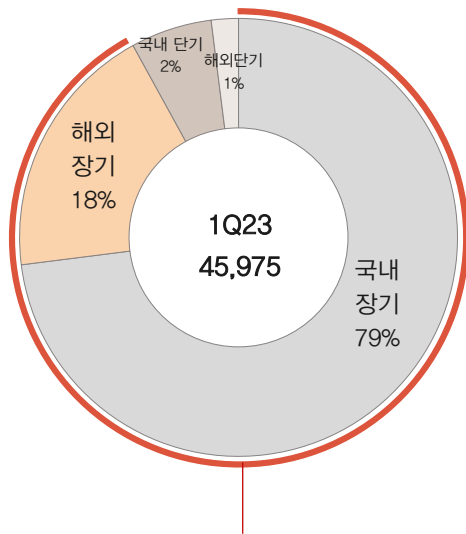
4) IFRS17 기준

채권 포트폴리오

- ALM을 위한 10년 이상 장기채 중심의 채권¹⁾ 포트폴리오
- 국내 AAA 등급 96%, 해외 A 등급 이상 99%의 안정적인 채권 구성

장단기채²⁾ 현황

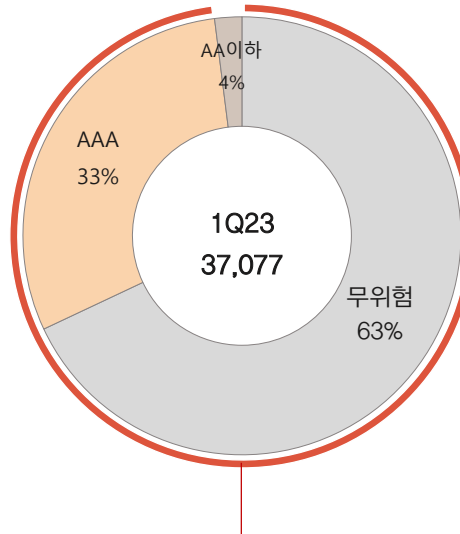
(십억 원)



장기채 97%

국내채권 신용등급 현황

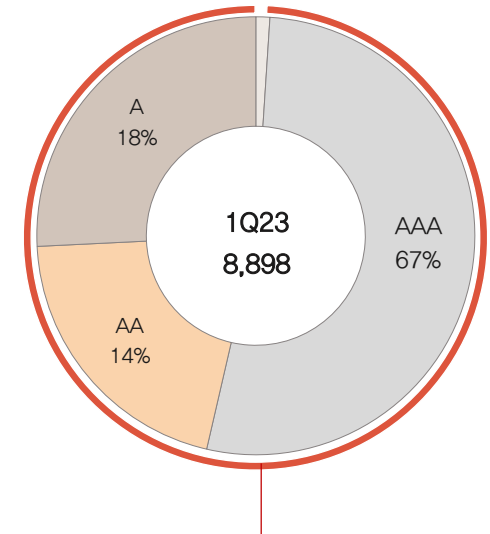
(십억 원)



AAA ↑ 96%

해외채권 신용등급 현황

(십억 원)



A ↑ 99%

1) IFRS9 일반계정 기준 (채권형 수익증권 제외)

2) 장기채 : 10년 이상

3) 채권형 수익증권 제외

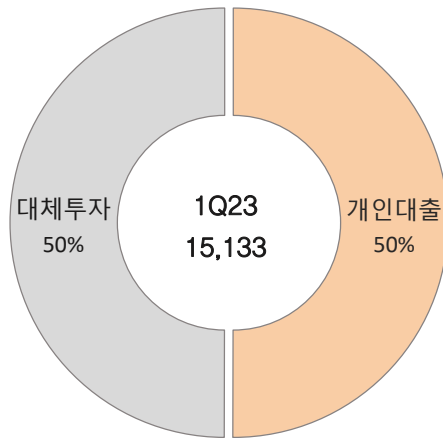
4) 채권형 수익증권 제외

대출채권 포트폴리오

- 대체투자 50%, 개인대출 50%의 균형 잡힌 포트폴리오
- NPL 비율과 연체율은 각각 0.12%, 0.30% 기록

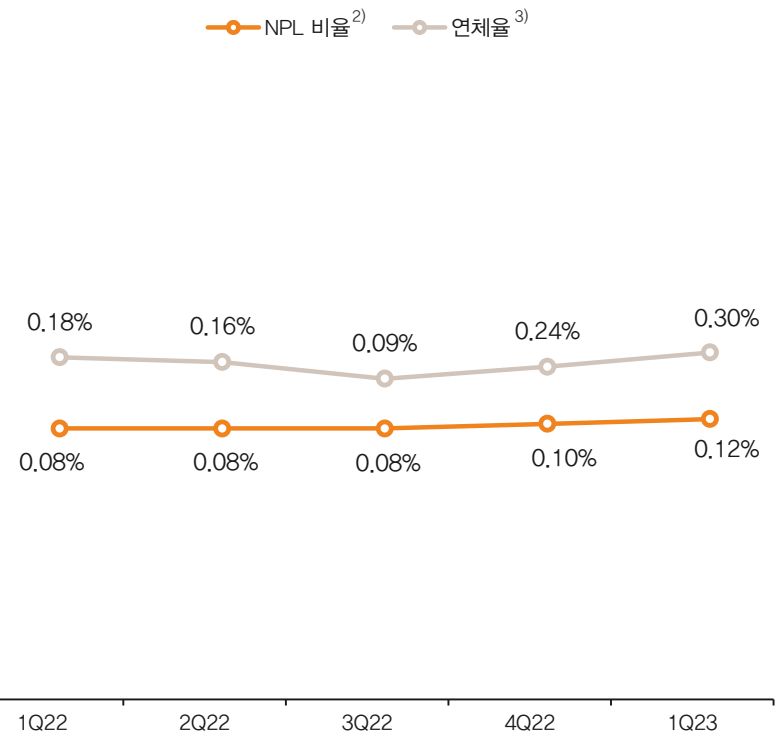
대출채권 포트폴리오¹⁾

(십억 원)



1) 약관대출은 IFRS17 도입에 따른 부채자감항목 변경으로 대출채권에서 제외

대출채권 건전성



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

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

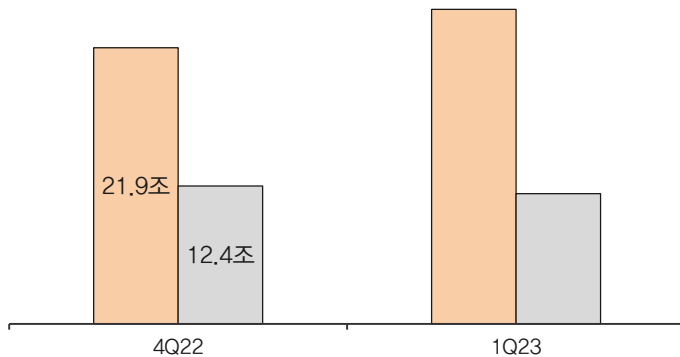
KICS / Duration Gap

- 건전성 비율은 부채시가평가 및 신계약CSM 증가 등으로 안정적 수준 예상
- KICS기준 Duration Gap은 적극적 ALM 등으로 0.96년 기록

KICS

■ 지급여력금액 ■ 지급여력기준금액

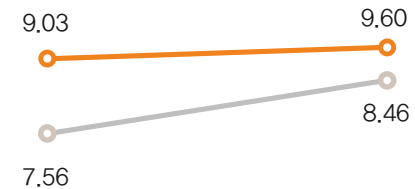
177.1% 180.5%
(추정)



Duration Gap¹⁾

(년)

○ 자산 Duration ○ 부채 Duration ■ Duration Gap



1) Duration Gap

= 금리부자산 Duration - 금리부부채 Duration × (금리부부채 금액 ÷ 금리부자산 금액)

Appendix.

– 한화생명금융서비스 재무현황

Appendix. 한화생명금융서비스 재무현황

요약 재무상태표

(십억 원)

구분	1Q23	1Q22	YoY	FY22	FY21
자산총계	1,282	963	+33.1%	1,099	876
부채총계	821	522	+57.3%	661	394
자본총계	461	441	+4.4%	438	482
자본금 등	655	650	+0.7%	654	650
이익잉여금	△194	△209	—	△216	—

요약 손익계산서

(십억 원)

구분	1Q23	1Q22	YoY	FY22	FY21
매출	331	148	+124.5%	902	328
판매수수료	330	147	+125.0%	897	325
기타수익	1	1	—	5	3
영업비용	311	190	+63.7%	967	497
세전이익	17	△41	흑자전환	△48	△167
당기순이익	17	△41	흑자전환	△48	△168

SINCE
1946

대한민국 최초의
생명 보험사



감사합니다.



Copyright © Hanwha Life. all rights reserved.