

SINCE
1946

대한민국 최초의
생명 보험사



2023년 상반기 한화생명 실적발표

Break the Frame

Make new Frames

Complete the Frames

Make New Ways Possible! New Start No.1



Copyright © Hanwha Life. all rights reserved.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 별도 기준의 경영실적입니다.
본 자료에 포함된 2023년 상반기 경영실적은 IFRS9 및 IFRS17을 적용하여 작성되었으며, 본 자료에 서술된 2022년 상반기 경영실적은 IAS39, IFRS4, IFRS17을 적용하여 재작성 되었다는 점을 참고하시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 2023년 상반기 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. 영업 효율성
 4. 신계약 CSM / 보유계약 CSM
 5. 당기순이익
 6. 보험손익 및 투자손익 상세
 7. 자산 / 운용자산
 8. 채권 포트폴리오
 9. 대출채권 포트폴리오
 10. 보험계약부채
 11. KICS / Duration Gap
 12. '23년 하반기 전략
- Appendix. 한화생명금융서비스 재무현황

주요 경영실적

- 우수한 상품 및 채널 경쟁력을 바탕으로한 보장성 매출 확대 지속
- 견고한 CSM에서 창출되는 안정적인 보험손익을 중심으로 지속가능한 이익 기반 구축

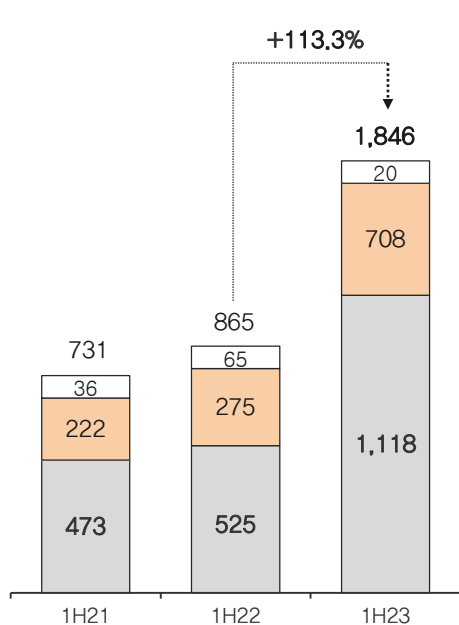
구분	1H23 (IFRS9/17)	(십억 원)			
		1H22 (IAS39/IFRS4)	YoY	1H22 (IAS39/IFRS17)	YoY
신계약 APE	1,846	865	+113.3%	865	+113.3%
보장성 APE	1,118	525	+113.2%	525	+113.2%
신계약 CSM	1,359	—	—	834	+62.9%
보유계약 CSM	10,117	—	—	8,049	+25.7%
운용자산이익률	3.83%	3.42%	+0.41%p	3.42%	+0.41%p
당기순이익	513	107	+381.0%	777	△34.0%
자본	12,063	6,992	+72.5%	16,443	△26.6%
K-ICS	180%	—	—	—	—

신계약 APE

- 신계약 APE는 보장성 중심의 매출 성장으로 전년 동기 대비 113% 증가
- 한화생명금융서비스와 일반GA 중심의 견고한 영업 기반 구축

신계약 APE¹⁾ (십억 원)

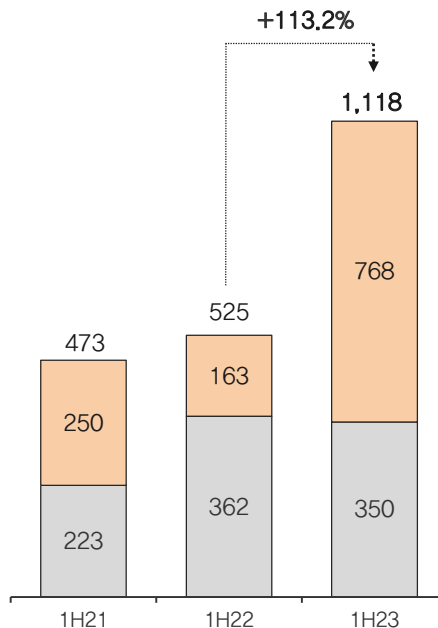
■보장 ■연금 ■저축



1) 1년 만기상품 및 퇴직연금 제외

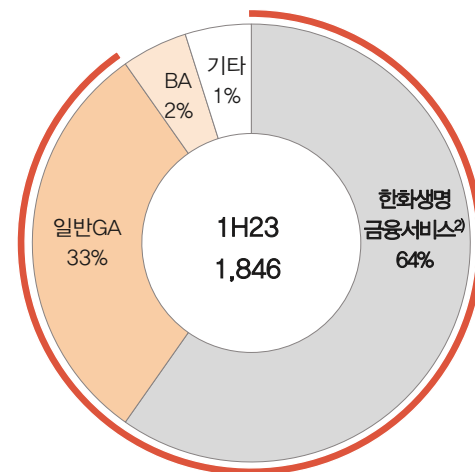
보장성 APE (십억 원)

■일반보장 ■종신/CI



채널별 APE 비중 (십억 원)

■한화생명금융서비스 ■일반GA ■BA ■기타



주력채널(금융서비스 + 일반GA) 비중 97%

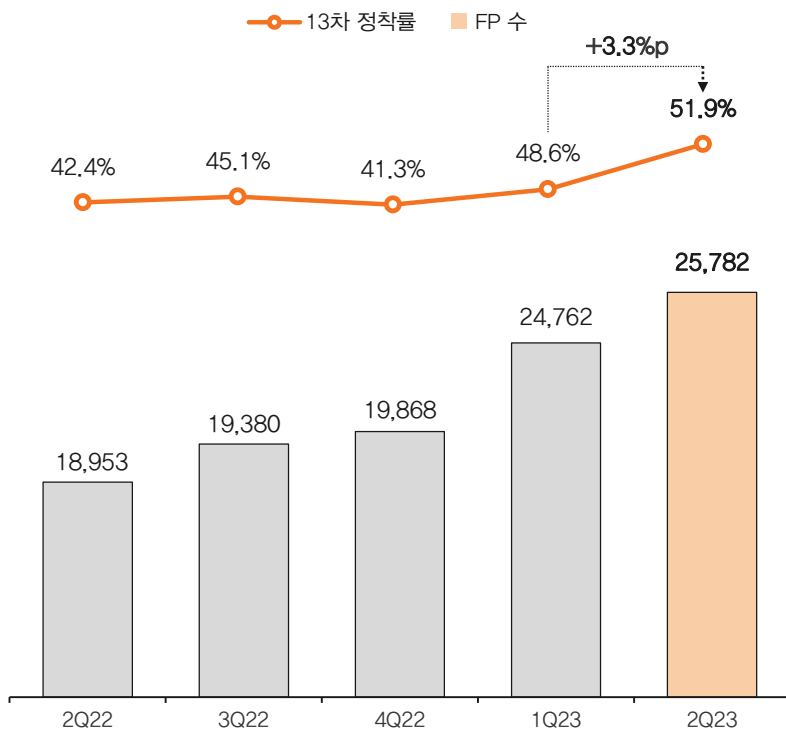
2) 라이프랩 및 피플라이프 포함

영업 효율성

- 고능률 FP 중심의 리쿠르팅을 통한 정착률 제고 및 업계 최고 수준의 조직규모 견지
- 유지 관리 제도 및 시스템 강화 등을 통한 계약 유지율 제고

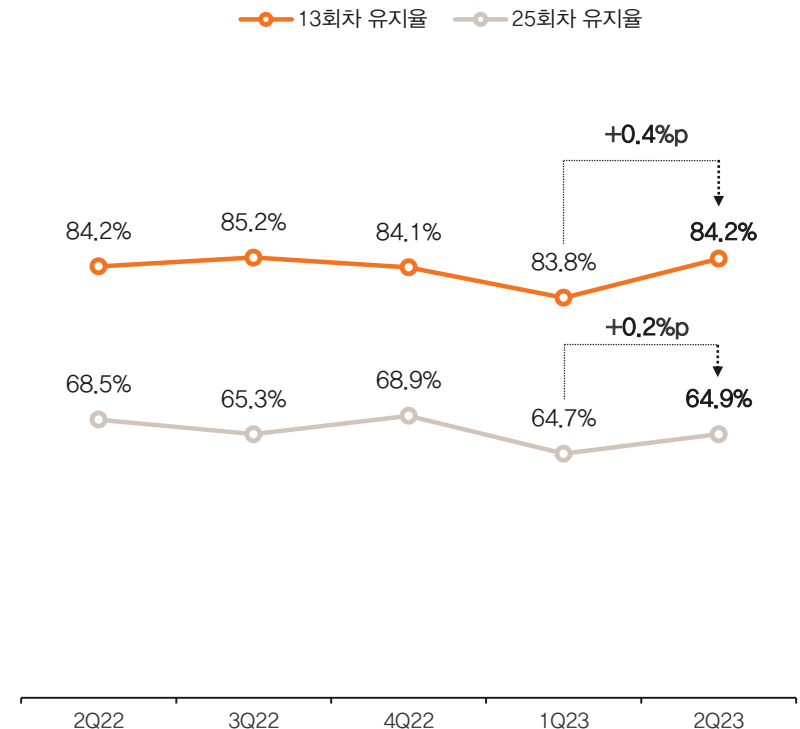
설계사 정착률 및 조직현황¹⁾

(명)



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

계약유지율

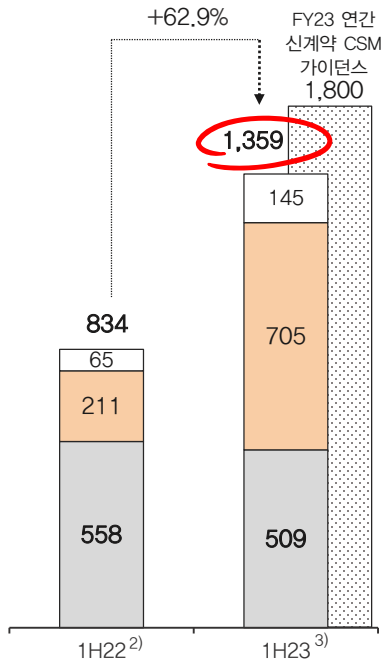


신계약 CSM / 보유계약 CSM

- 상반기 신계약 CSM은 1.4조로 '23년 연간 신계약 CSM은 가이던스 상회 전망
- 큰 폭의 신계약 CSM 확대 등을 통한 보유계약 CSM 10.1조원 달성

신계약 CSM (십억 원)

□ 일반보장 □ 종신/CI □ 연금¹⁾

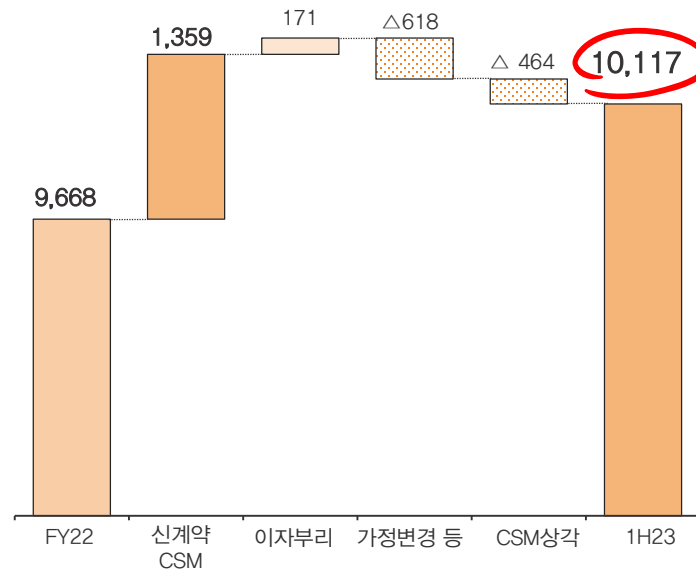


1) 저축 포함

2) 1H22: IAS39/IFRS17 적용

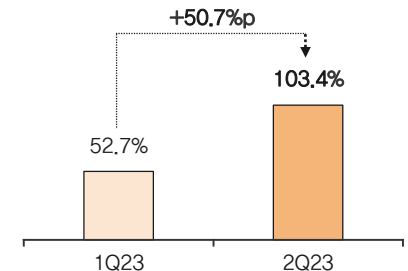
3) 1H23: IFRS9/17 적용

CSM Movement (십억 원)



신계약 CSM 수익성³⁾

- 분기별 신계약 CSM 수익성



- 상반기 신계약 CSM 수익성

구분	수익성
일반보장	145%
종신	92%
연금 ⁴⁾	21%
전체	74%

3) 신계약 CSM 수익성 = 신계약 CSM ÷ 신계약 APE

4) 저축 포함

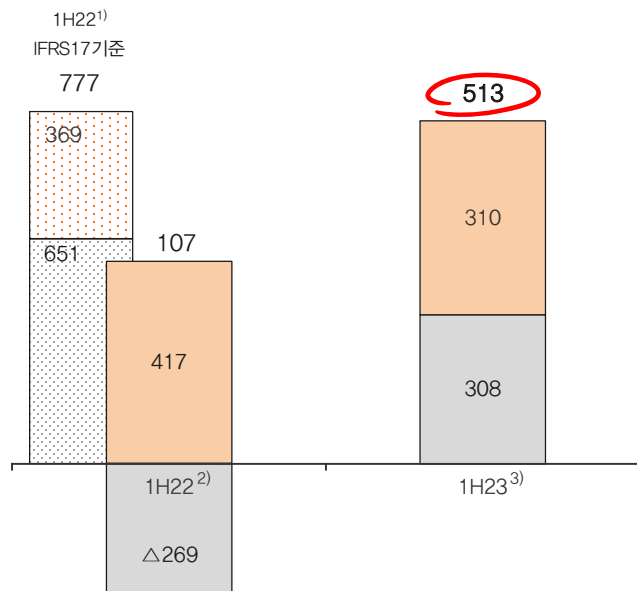
당기순이익

- 당기순이익은 보험손익 3,097억 및 투자손익 3,084억을 바탕으로 5,133억 기록
- CSM 상각을 통한 안정적인 보험손익 확보 및 투자손익 개선 등을 통한 경상 이익체력 강화

당기순이익

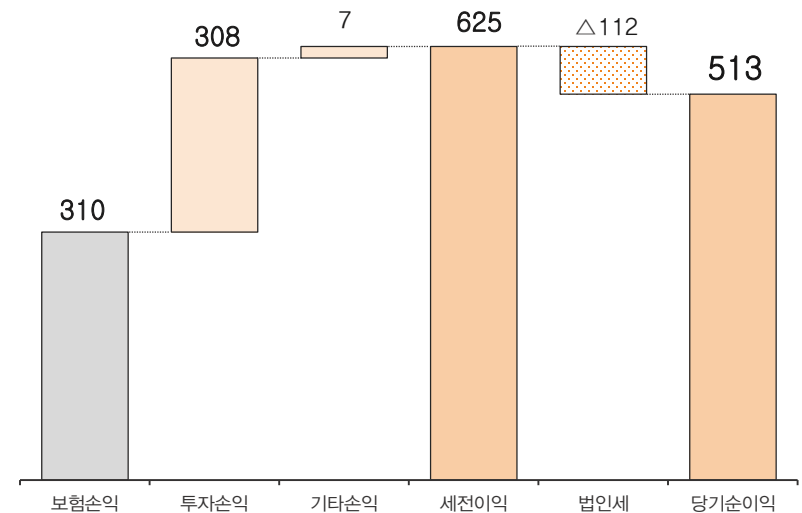
(십억 원)

□ 투자손익⁴⁾ ■ 보험손익⁵⁾



당기순이익 Movement

(십억 원)



1) 1H22: IAS39/IFRS17 적용

2) 1H22: IAS39/IFRS4 적용

3) 1H23: IFRS9/17 기준

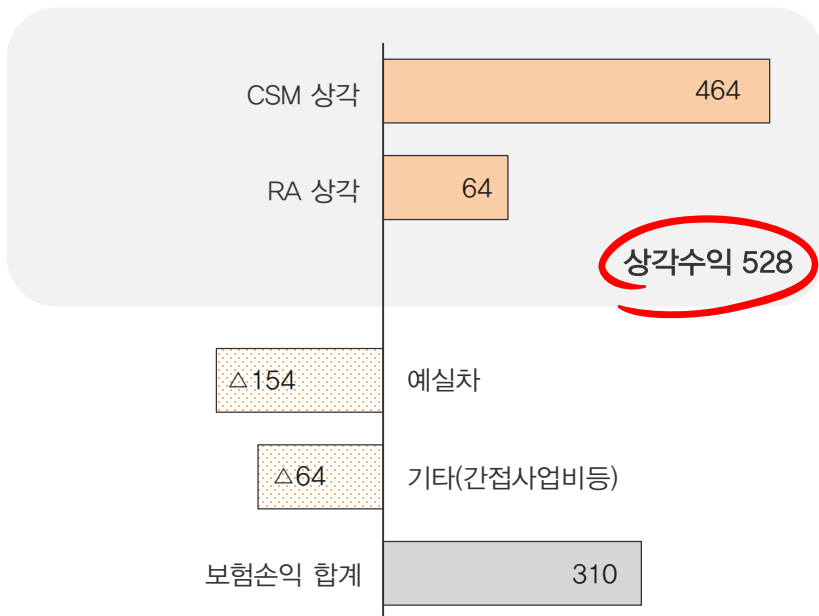
4), 5) 투자손익 및 보험손익은 세전이익 기준

보험손익 및 투자손익 상세

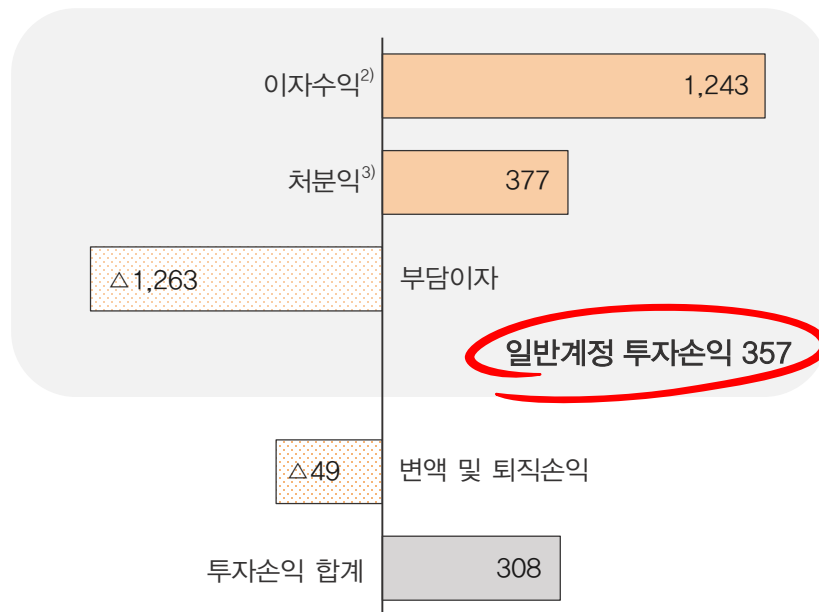
- 견고한 보유계약 CSM으로부터 창출되는 상각수익 등에 힘입어 보험손익 3,097억 달성
- 투자손익은 안정적인 이자수익 확보 및 채권교체매매 등으로 3,084억 기록

보험손익 상세^(1H23)

(십억 원)

투자손익 상세¹⁾(1H23)

(십억 원)



1) 이자수익, 처분익, 부담이자는 일반계정 기준

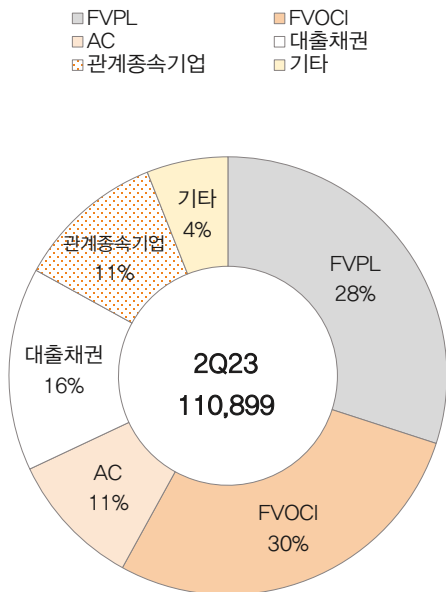
2) 배당수익 포함

3) 평가익 포함

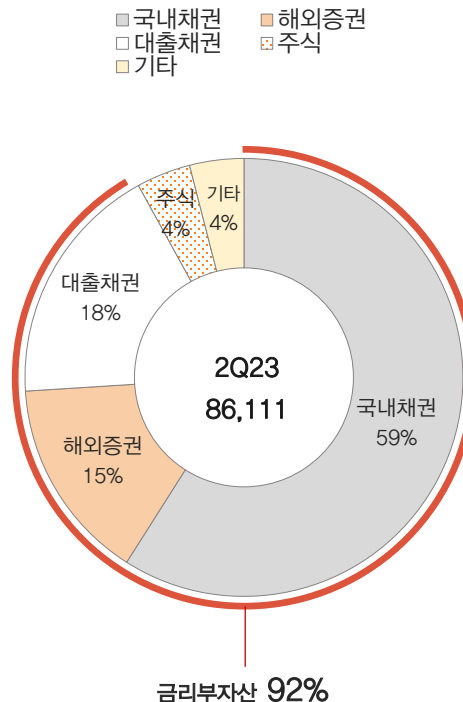
자산 / 운용자산

- 국내채권 59%, 해외증권 15%, 대출채권 18% 등의 금리부자산 중심의 포트폴리오
- 운용자산이익률은 신규투자이익률 제고 등을 통해 0.99%p 개선된 3.83% 기록

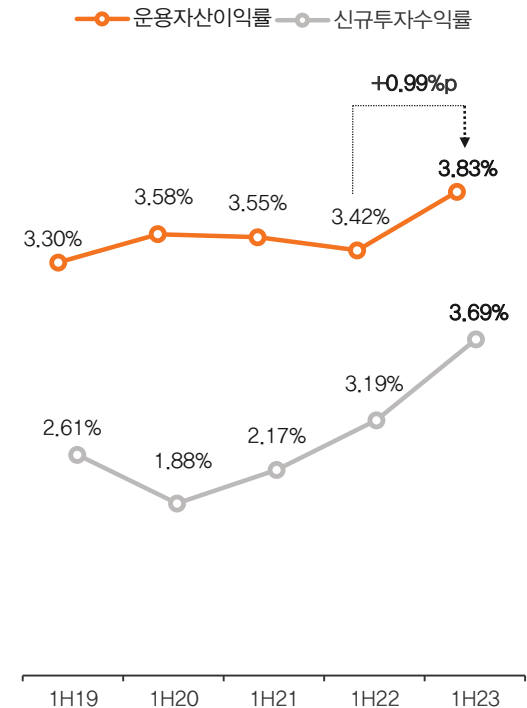
계정별 자산¹⁾ 구성 (십억 원)



유형별²⁾ 운용자산 (십억 원)



운용자산이익률³⁾ 및 신규투자이익률⁴⁾



1) FVPL(당기손익공정가치측정금융자산)
FVOCI(기타포괄손익공정가치측정금융자산)
AC(상각후원가측정유가증권)

2) IFRS9 일반계정 기준

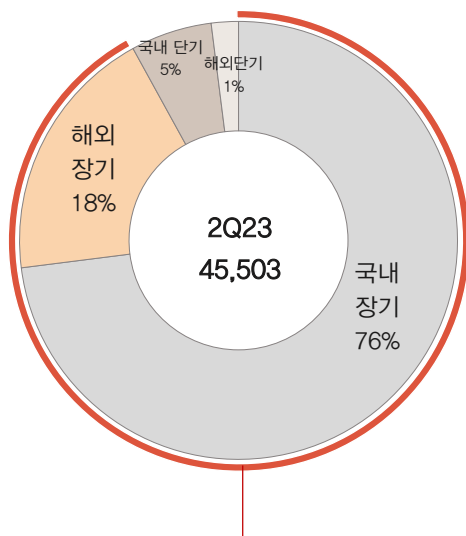
3), 4) 변액파생손익 제외
1H19~1H22 : IAS39/IFRS4 적용 일반계정 기준
1H23: IFRS9/17 적용 일반계정 기준

채권 포트폴리오

- ALM을 위한 10년 이상 장기채 중심의 채권 포트폴리오
- 국내 AAA 등급 97%, 해외 A 등급 이상 99%의 안정적인 채권 구성

장단기채¹⁾ 현황

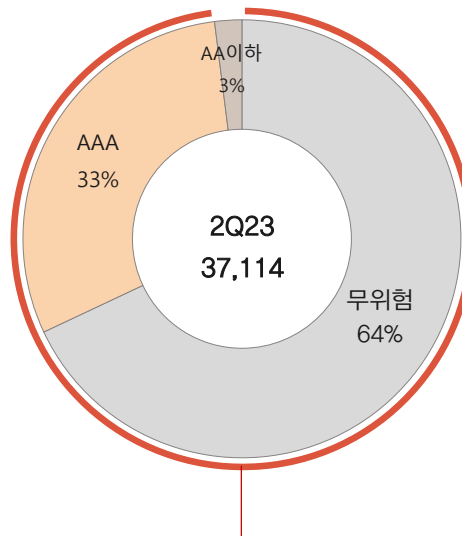
(십억 원)



장기채²⁾ 94%

국내채권³⁾ 신용등급 현황

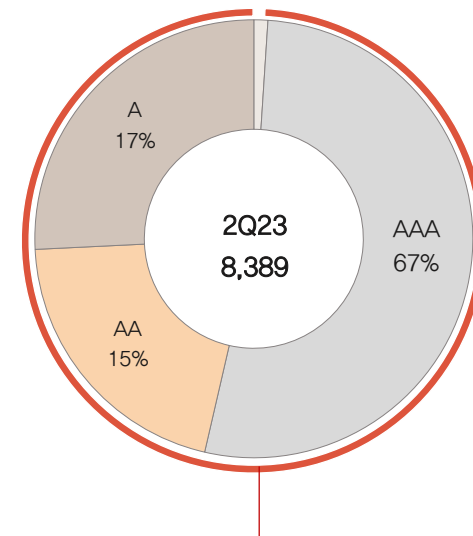
(십억 원)



AAA ↑ 97%

해외채권⁴⁾ 신용등급 현황

(십억 원)



A ↑ 99%

1) IFRS9 일반계정 기준 (채권형 수익증권 제외)

2) 장기채 : 10년 이상

3) IFRS9 일반계정 기준 (채권형 수익증권 제외)

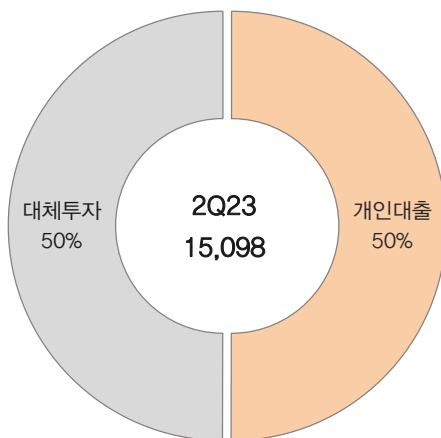
4) IFRS9 일반계정 기준 (채권형 수익증권 제외)

대출채권 포트폴리오

- 대체투자 50%, 개인대출 50%의 균형 잡힌 포트폴리오
- NPL 비율과 연체율은 각각 0.14%, 0.33% 기록

대출채권 포트폴리오¹⁾

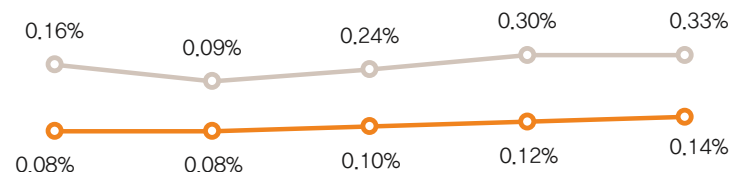
(십억 원)



1) 약관대출은 IFRS17 도입에 따른 부채차감항목 변경으로 대출채권에서 제외

대출채권 건전성

○ NPL 비율²⁾ ○ 연체율³⁾



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

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

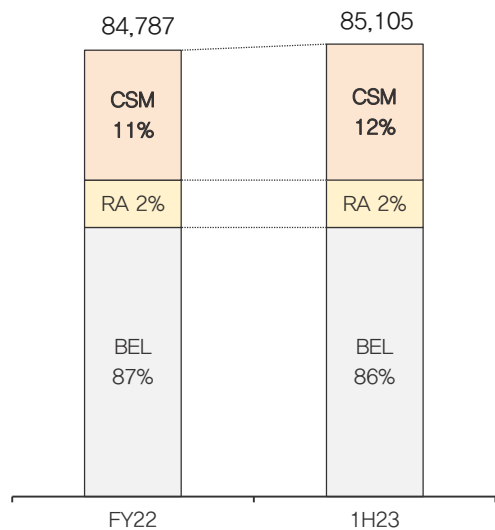
보험계약부채

- CSM 비중 확대를 통한 보험계약부채의 질적 개선
- 부담금리는 전 분기 대비 7bp 하락한 3.64% 기록

보험계약부채

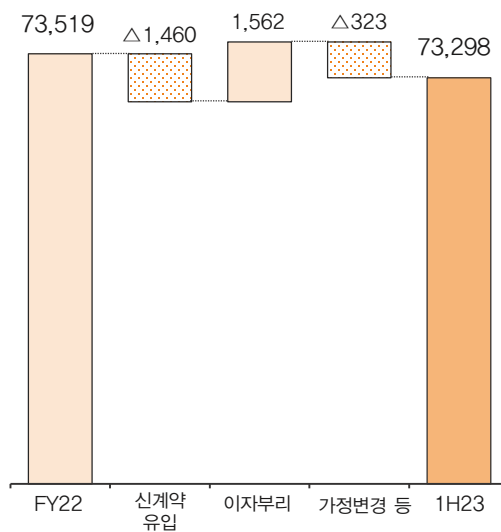
(십억 원)

□BEL □RA □CSM

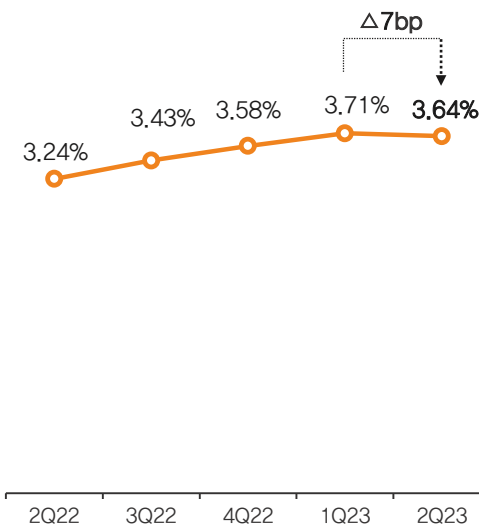


BEL Movement

(십억 원)



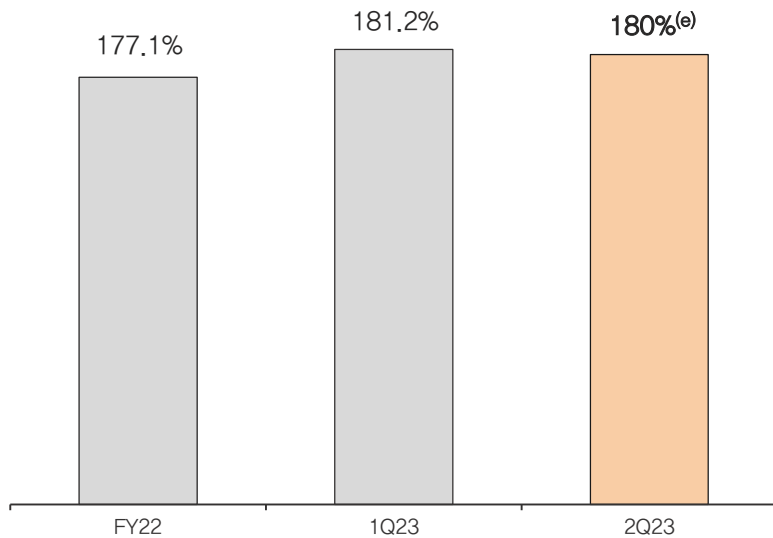
부담금리



KICS / Duration Gap

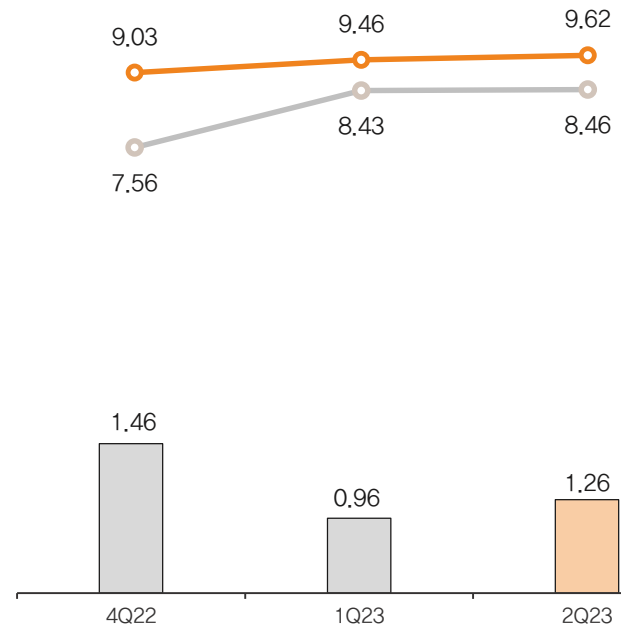
- 건전성 비율은 180%의 안정적인 수준 유지
- KICS Duration Gap은 적극적 ALM 등으로 1.26년 기록

KICS

Duration Gap¹⁾

(년)

—○— 자산 Duration —●— 부채 Duration ■ Duration Gap



1) Duration Gap

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

'23년 하반기 전략 : Make New Ways Possible! New Start No.1

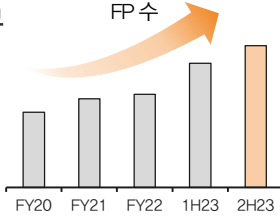
- 조직 확대 및 신계약 CSM 극대화 등 전방위적 역량 강화를 통한 보험산업 NO.1 도약 추진



조직 증강을 통한 영업기반 확대

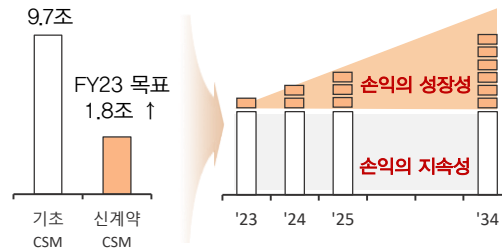
- Job 세미나 및 경력 등록 활성화
- 교육 프로그램 강화 등을 통한 FP 조직 견실화
- 우량 GA 대상 제휴 전략 강화

GA업계 1위 조직규모



신계약 CSM 극대화

- '23년 상반기 신계약 CSM 1.4조 확보
- '23년 연간 신계약 CSM은 1.8조 이상 확보 목표
- 견고한 보유계약 CSM 및 신계약 CSM 확대를 기반으로 손익의 지속성과 성장성 제고



디지털 인프라 고도화

- 영업지원 플랫폼 오렌지트리 기반의 FP조직생산성 극대화
- 고객 관계관리 플랫폼 오렌지터치 활용으로 영업 활동의 효율성 증대
- 오렌지 기반으로 업계 시장 지배력 강화 및 독보적인 영업 플랫폼 구축



차별화된 高수익성 新상품 출시

- 시장 소구력 높은 상품 출시 지속
- 차별화된 상품 Line-up 기반 고객 Needs 충족
- 수익성 높은 일반보장 및 종신 중심의 新상품 출시



중장기유지율 개선 추진

- 신규계약·유지계약·환수관리 등 계약 시점별 유지율 관리 프로세스 강화
- 불완전판매 의심 계약 모니터링 강화 및 유지관리 시스템 고도화



글로벌 사업역량 강화

- 베트남 : 누적결손 해소 및 성장 기반 확보
- 인니 : 보장 중심 영업체질 개선 및 디지털 완결형 손보사 기반 구축
- 중국 : 新영업모델 및 채널별 성장방안 수립



Appendix.

– 한화생명금융서비스 재무현황

Appendix. 한화생명금융서비스 재무현황

요약 재무상태표

(십억 원)

구분	1H23	1H22	YoY	FY22	FY21
자산총계	1,334	1,098	+21.5%	1,099	876
부채총계	853	671	+27.1%	661	394
자본총계	481	427	+12.6%	438	482
자본금 등	654	650	+0.7%	654	650
이익잉여금	△173	△223	+22.1%	△216	—

요약 손익계산서

(십억 원)

구분	1H23	1H22	YoY	FY22	FY21
매출	696	351	+98.5%	902	328
판매수수료	693	349	+99.0%	897	325
기타수익	3	2	+17.5%	5	3
영업비용	653	408	+60.2%	967	497
세전이익	+38	-54	흑자전환	△48	△167
당기순이익	+38	-54	흑자전환	△48	△168

SINCE
1946

대한민국 최초의
생명 보험사



감사합니다.



Copyright © Hanwha Life. all rights reserved.