

SINCE
1946

대한민국 최초의
생명 보험사

L I F E
P L U S

한화생명 '24년 1분기 실적발표

일류를 향한 전력질주

Run the way to The Greatness



본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 별도 및 연결 기준 경영실적입니다. 본 자료에 포함된 2024년 1분기 경영실적은 IFRS9 및 IFRS17을 적용하여 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 2024년 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 미래 예측정보는 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.

Run the way to **The Greatness**

일류를 향한 전력질주

1. 1Q24 Highlights
2. 신계약 APE
3. 영업 효율성
4. 계약서비스마진(CSM)
5. 당기순이익
6. 보험손익 및 투자손익
7. 자산 / 운용자산
8. 채권 포트폴리오
9. 대출채권 포트폴리오
10. KICS / Duration Gap
11. 한화생명금융서비스

1Q24 Highlights

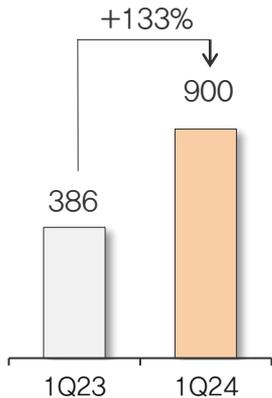
보장성 신계약 매출 성장 지속 및 유지율 개선을 통한

중장기 수익기반 강화

보장성 APE

+133%
(YoY)

(십억 원)



신계약CSM

5,154억

일반보장

3,561억

1Q24
5,154억

1,479억

종신

연금
114억

13회차 유지율

92.9%

+10.7%p

82.2%

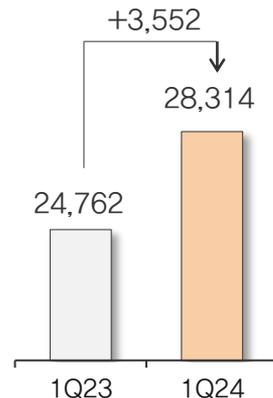
92.9%

1Q23 1Q24

조직 규모

28,314명

(명)



연결 당기순이익

3,683억

별도

1,755억

1Q24
3,683억

1,568억

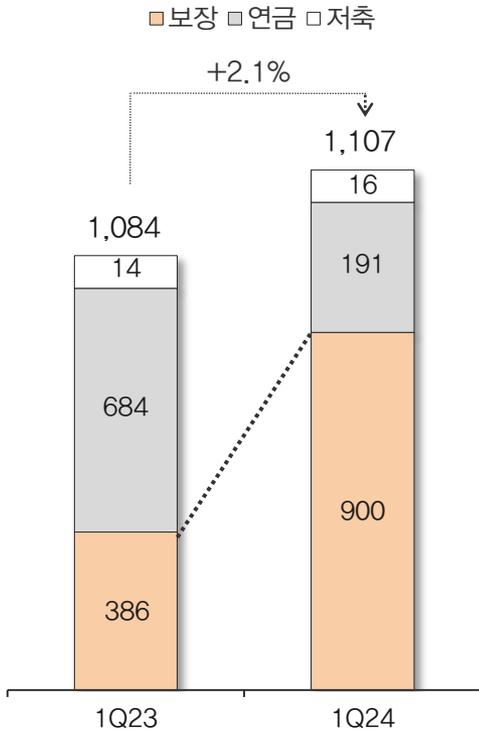
주요 자회사

기타
360억

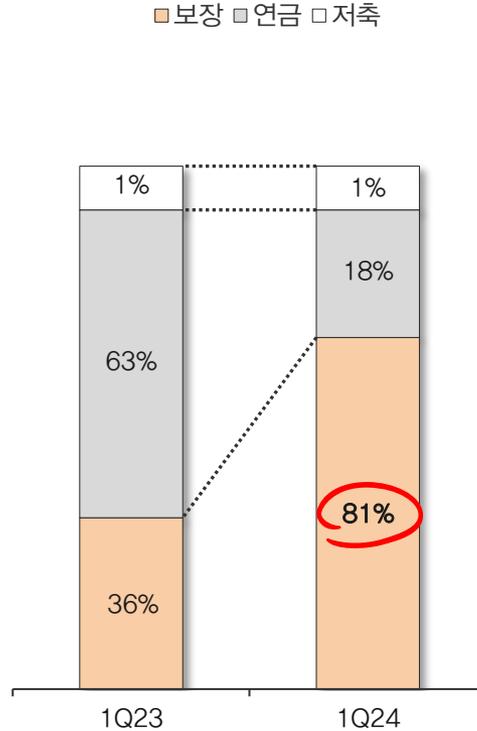
신계약 APE

- 신계약 APE 内 보장성 비중 81%까지 확대
- 보장성 APE는 고수익성 신상품 판매 호조 등으로 전년 대비 133% 성장

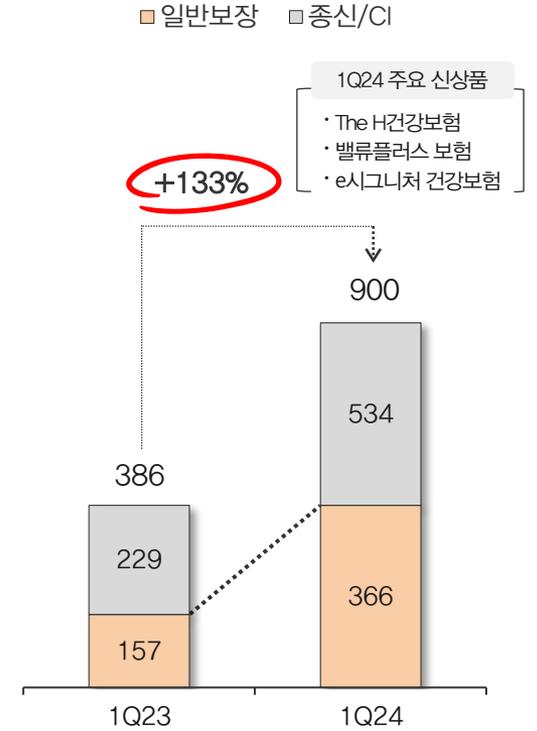
신계약 APE (십억 원)



APE 비중



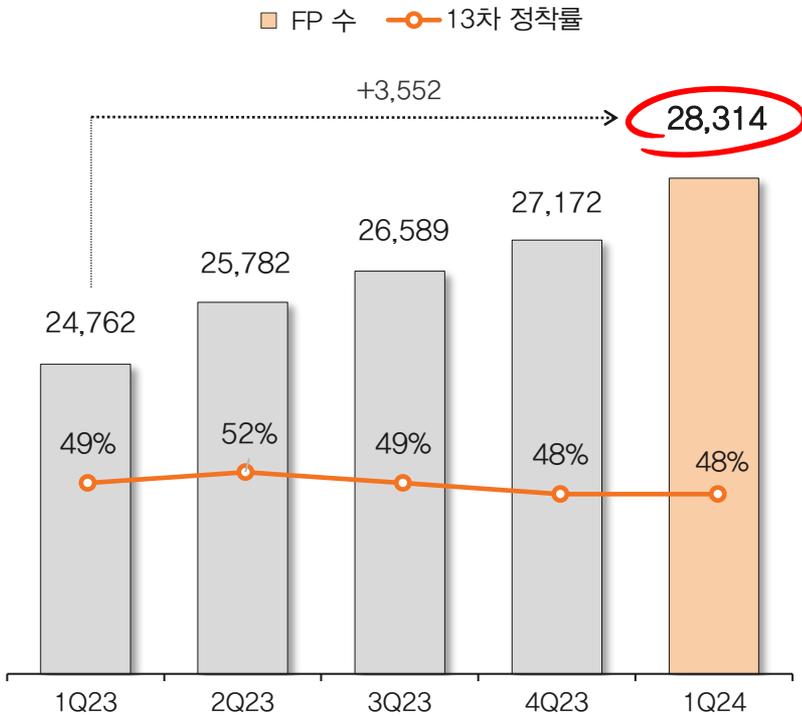
보장성 APE (십억 원)



영업 효율성

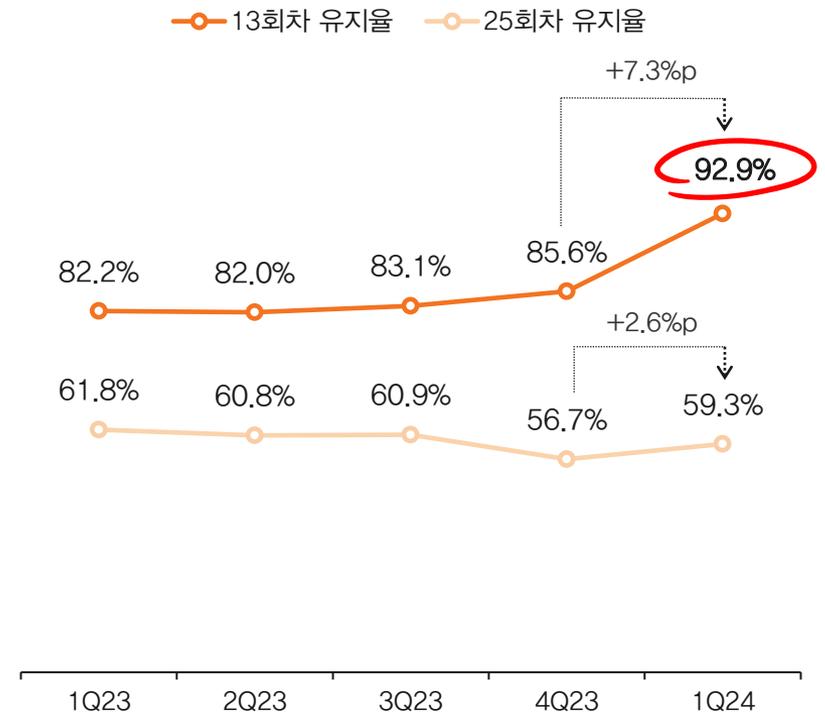
- 高능률 FP 중심의 리크루팅 확대를 통한 업계 최고 수준의 채널 경쟁력 확보
- 유지 관리 제도 및 시스템 강화 등을 통한 계약 유지율 개선

설계사 정착률 및 조직현황 1) (명)



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

계약 유지율 2)



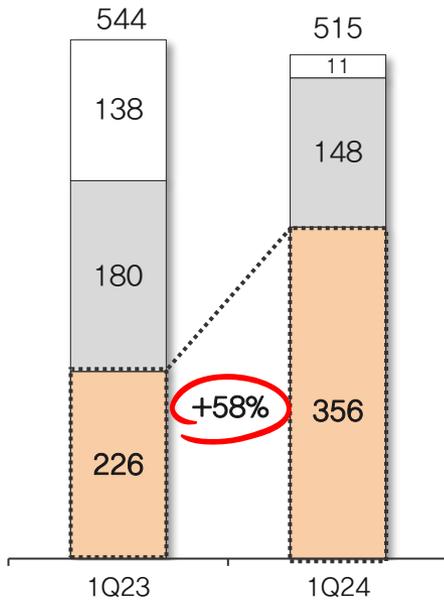
2) '23년 9월 유지율 공시기준 변경에 따른 소급 적용
(기존: 주계약금액 → 변경: 보험료)

계약서비스마진(CSM)

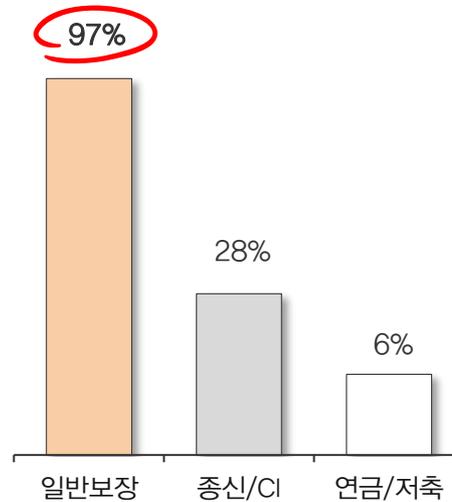
- 高수익성 일반보장성 보험 판매 확대에 힘입어 신계약 CSM은 5,154억 달성
- 보유계약 CSM은 신계약 CSM 유입 및 경험조정 등으로 9.2조 기록

신계약 CSM (십억 원)

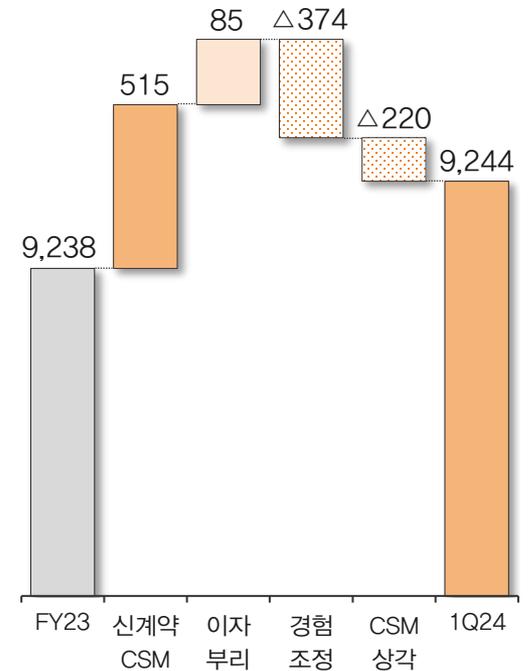
■ 일반보장 ■ 종신/CI □ 연금



신계약 CSM 수익성¹⁾



보유계약 CSM Movement (십억 원)

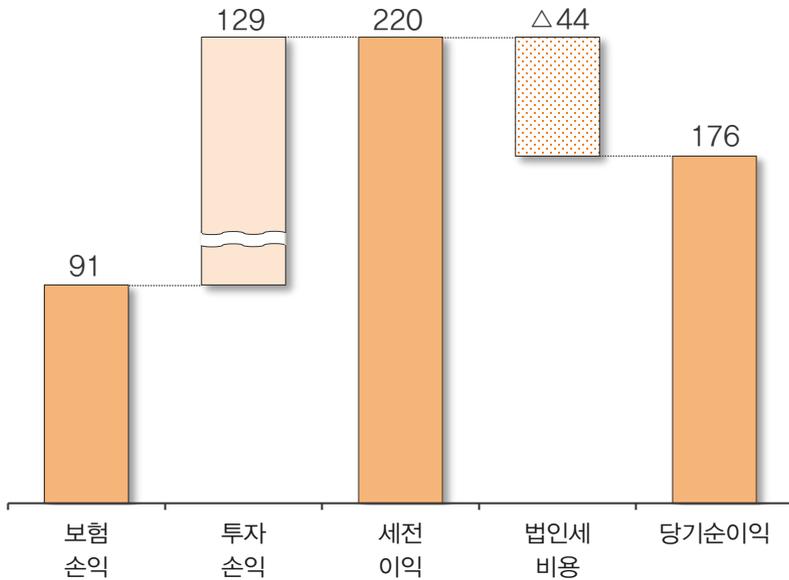


1) 신계약 CSM 수익성 = 신계약 CSM ÷ 신계약 APE

당기순이익

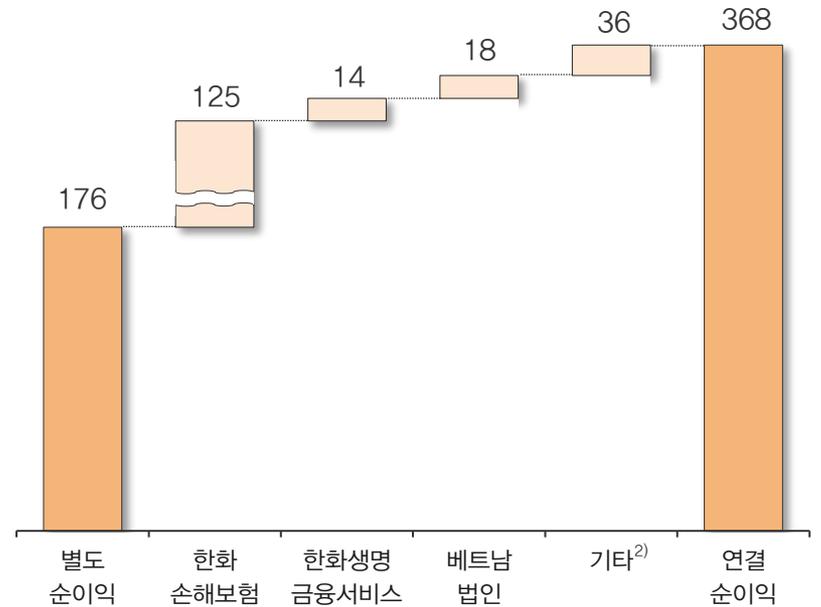
- 제도 강화 등 일회성 요인에도 불구하고 별도 당기순이익은 1,755억 기록
- 연결 당기순이익은 주요 회사 실적 호조 등으로 3,683억 시현

별도 당기순이익¹⁾ (십억 원)



1) 보험손익 및 투자손익은 세전이익 기준

연결 당기순이익 (십억 원)

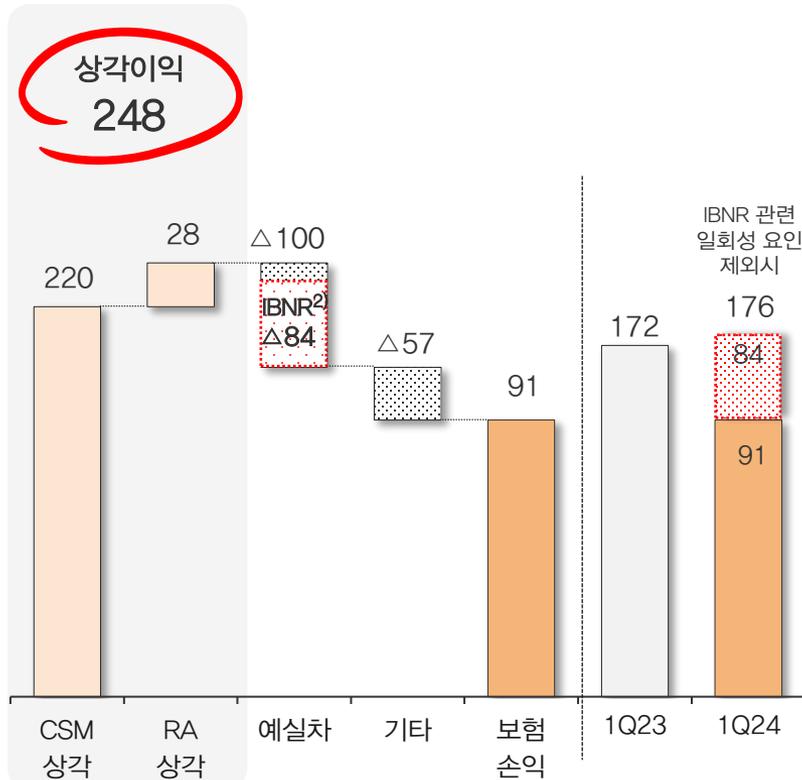


2) 한화자산운용, 한화투자증권, 캐롯손해보험, 인도네시아 법인 등 (연결조정 포함)

보험손익 및 투자손익

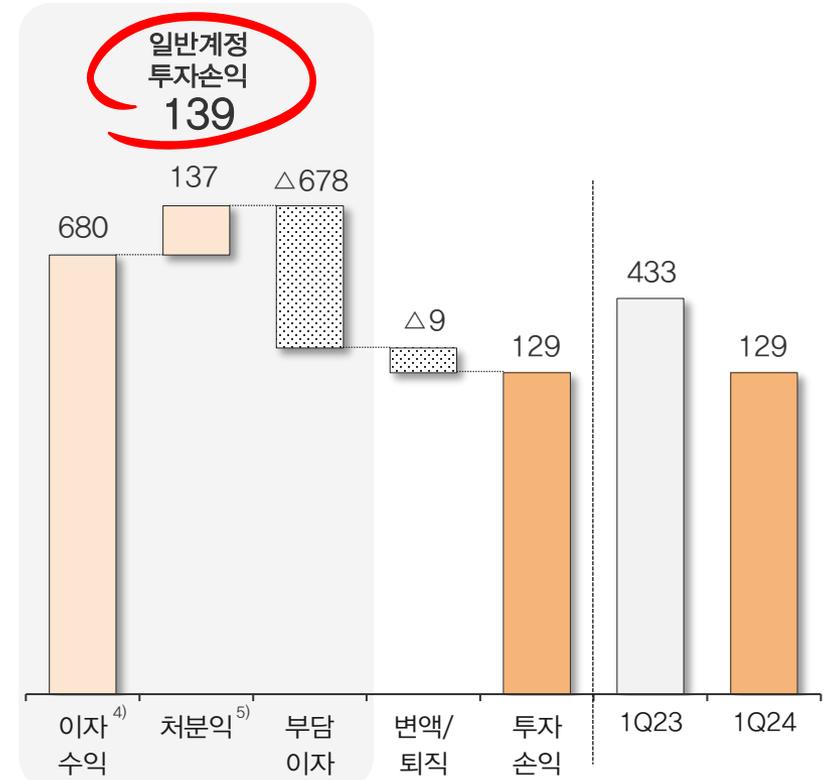
- 견고한 보유계약에서 창출되는 상각이익 등을 기반으로 보험손익 910억 기록
- 안정적인 이자수익을 바탕으로 일반계정 투자손익 1,385억 달성

보험손익 ¹⁾ (십억 원)



1) 별도 세전이익 기준
2) IBNR 적립 기준 강화에 따른 일회성 예실차 약 △840억

투자손익 ³⁾ (십억 원)

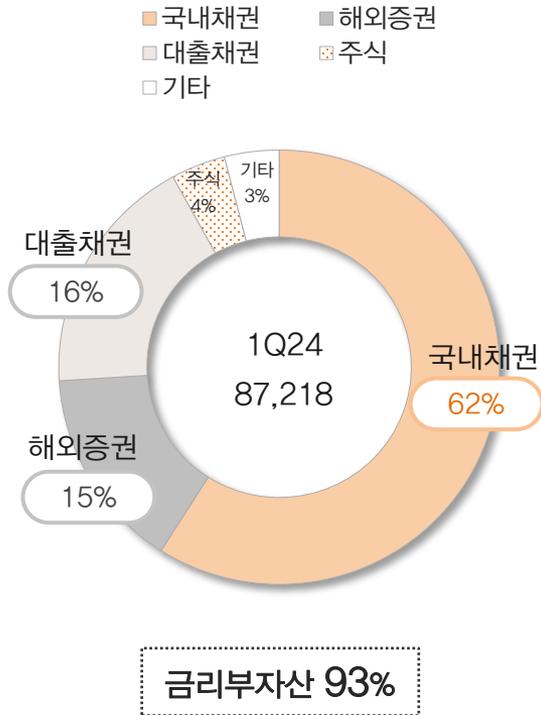


3) 별도 세전이익 기준(이자수익, 처분이익, 부담이자 제외 기준)
4) 배당수익 포함
5) 평가이익 포함

자산 / 운용자산

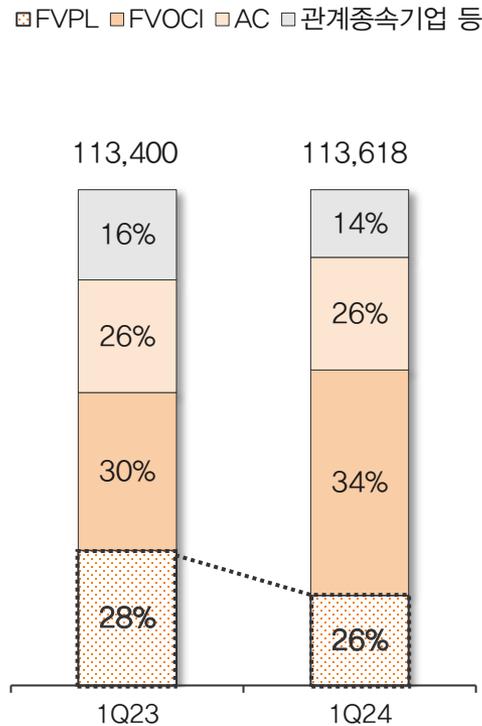
- 국내채권 62%, 해외증권 15%, 대출채권 16% 등 금리부자산 중심의 포트폴리오
- 운용자산이익률은 금융시장 변동성 확대에도 불구하고 3.96% 달성

유형별 운용자산 1) (십억 원)



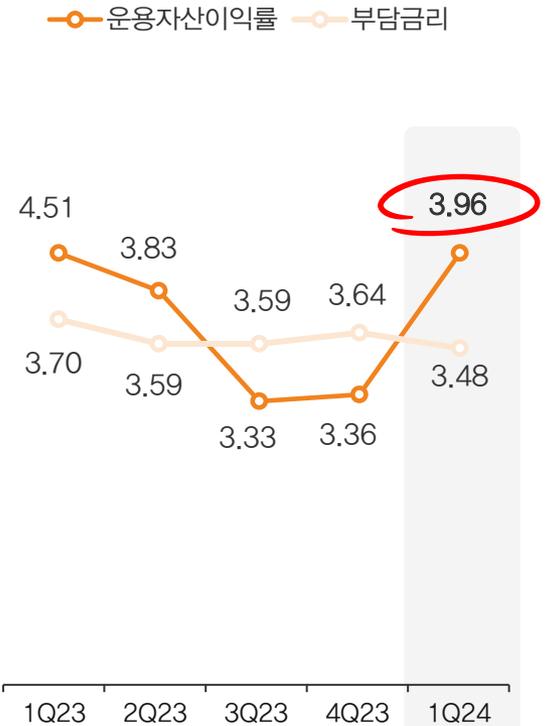
1) 일반계정 기준(퇴직연금 제외)

계정별 자산 구성 2) (십억 원)



2) GAAP 기준 FVPL(당기순이익공정가치측정금융자산)
GAAP 기준 FVOCI(기타포괄손익공정가치측정금융자산)
GAAP 기준 AC(상각후원가측정유가증권)

운용자산이익률 3) 및 부담금리 4) (%)



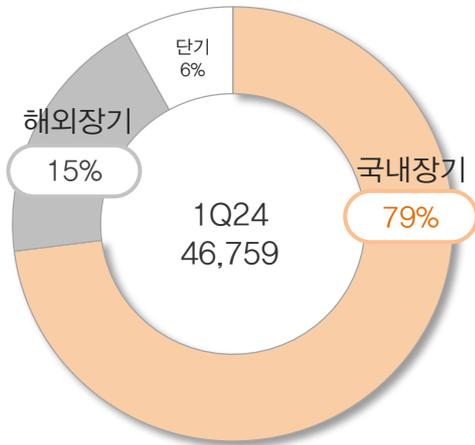
3) 일반계정 기준(변액파생손익 제외)

4) '24년 부담금리 산출 기준 변경

채권 포트폴리오

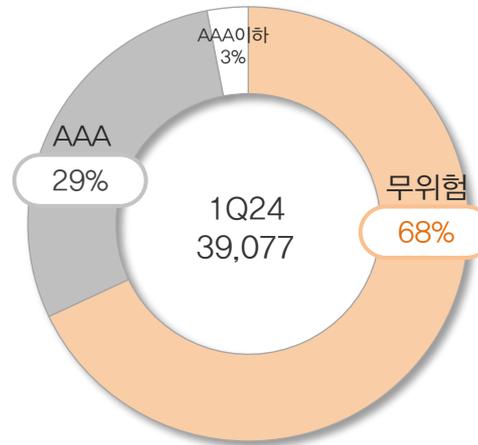
- ALM을 위한 10년 이상 장기채 중심의 채권 포트폴리오 구축
- 국내 AAA 등급 97%, 해외 A 등급 이상 99%의 안정적인 우량등급 채권 투자 지속

장단기채 현황 ¹⁾ (십억 원)



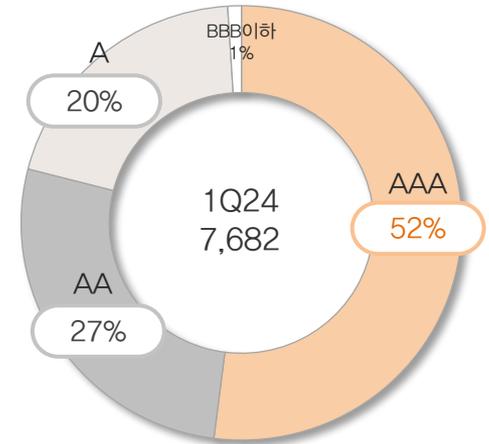
장기채 ²⁾ 94%

국내채권 신용등급 현황 ³⁾ (십억 원)



AAA ↑ 97%

해외채권 신용등급 현황 ⁴⁾ (십억 원)



A ↑ 99%

1) 일반계정 기준 (채권형 수익증권 제외)

2) 장기채 : 10년 이상

3) 일반계정 기준 (채권형 수익증권 제외)

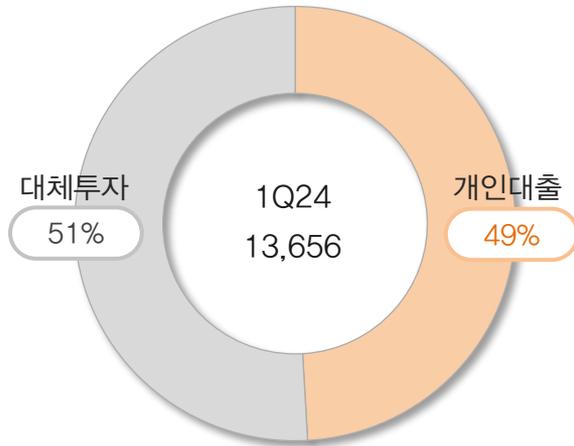
4) 일반계정 기준 (채권형 수익증권 제외)

대출채권 포트폴리오

- 대체투자 51%, 개인대출 49%의 균형 잡힌 포트폴리오
- 연체율과 NPL비율은 각각 0.54%, 0.19%

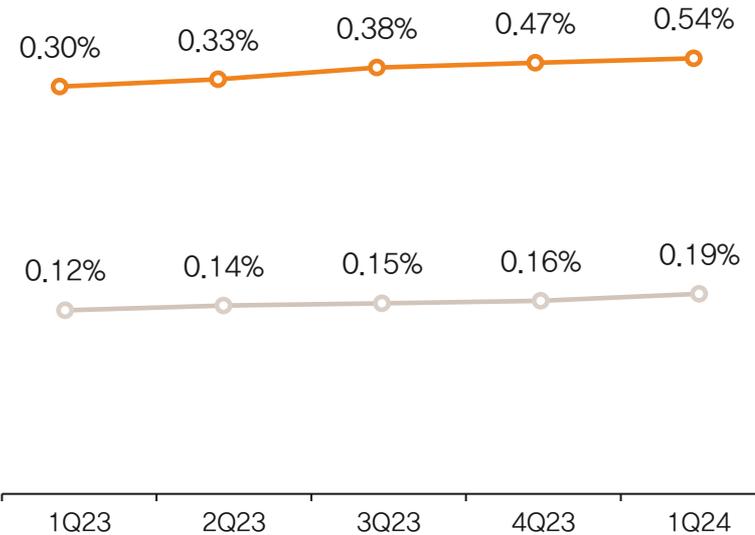
대출채권 포트폴리오

(십억 원)



대출채권 건전성

연체율¹⁾ NPL 비율²⁾



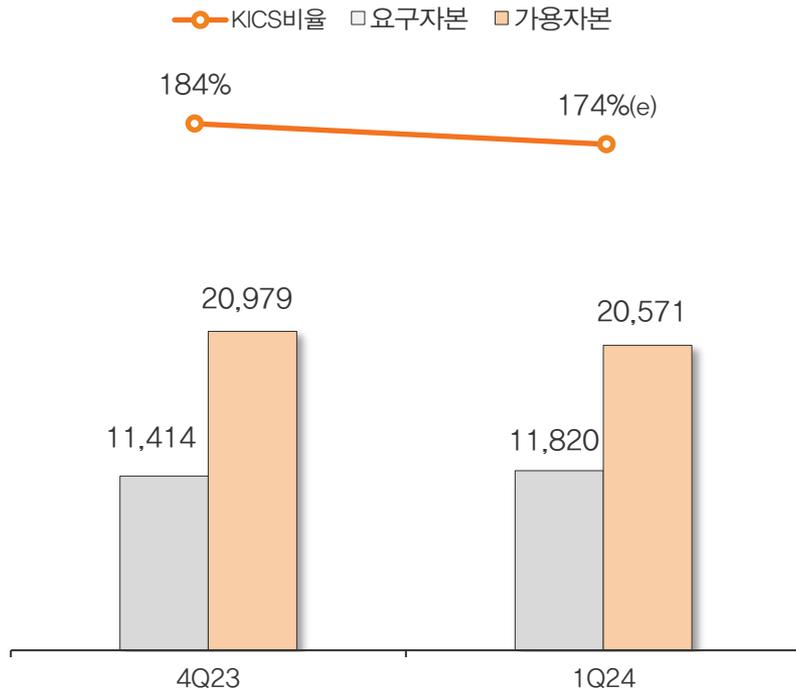
1) 연체율 = 1개월 이상 연체금액 ÷ 약관대출 제외 대출채권 총액

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

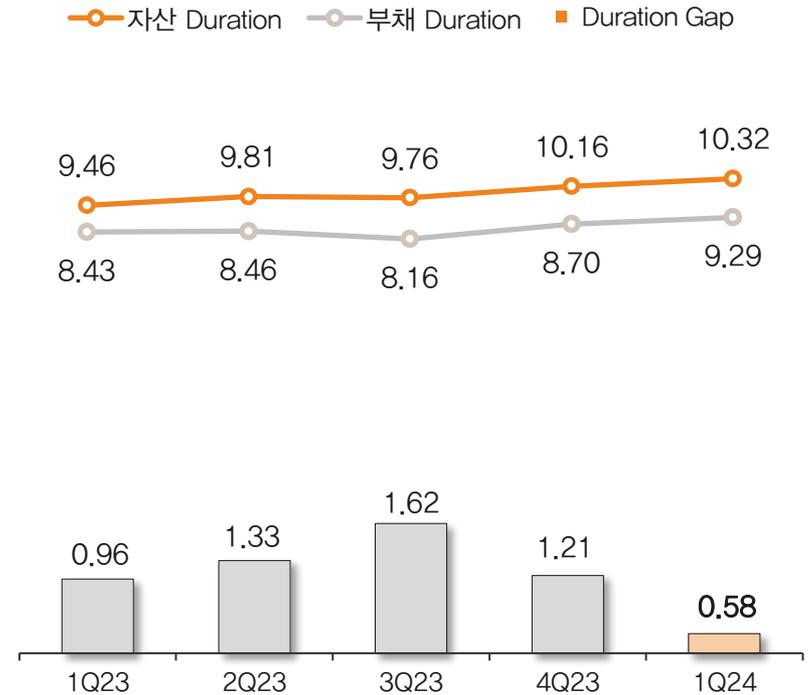
KICS / Duration Gap

- 부채 할인율 강화에도 신계약 CSM 지속 유입 등으로 KICS 174% 기록
- Duration Gap은 부채할인율 강화에 따라 0.58년으로 축소

KICS (십억 원)



Duration Gap ¹⁾ (년)



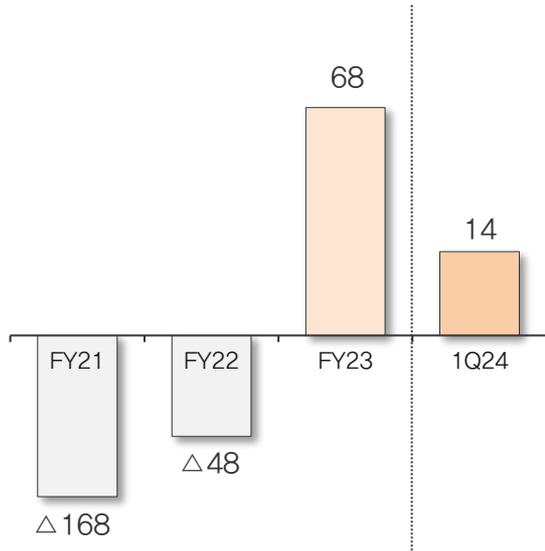
1) 금리부자산 Duration - 금리부부채 Duration × (금리부부채 금액 ÷ 금리부자산 금액)

한화생명금융서비스

- '21년 4월 출범 한화생명금융서비스 흑자 지속
- 조직 증대에 기반한 채널 경쟁력 강화 등을 통해 시장 지배력 확대

당기순이익

(십억 원)



요약 재무제표

Balance Sheet

(십억 원)

구분	FY21	FY22	FY23	1Q24
자산	876	1,099	1,538	1,536
부채	394	661	937	922
자본	482	438	601	614

Income Statement

(십억 원)

구분	FY21	FY22	FY23	1Q24
매출	328	902	1,560	470
판매수수료	325	897	1,555	468
영업비용	497	967	1,484	455
세전이익	△ 167	△ 48	68	14
당기순이익	△ 168	△ 48	68	14

SINCE
1946

대한민국 최초의
생명 보험사



L I F E
P L U S

감사합니다.



한화생명

Copyright © Hanwha Life. all rights reserved.