

현대해상

2025년 상반기 경영실적

2025. 8.13 (수)

본 자료는 2025년도 상반기 경영실적에 대한 외부 감사인의 감사보고서를 제공 받지 못한 상태에서 투자자의 편의를 위하여 작성된 자료입니다. 따라서 본 경영실적과 관련하여 자료 내용 중 일부는 회계 감사 결과에 따라 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 현대해상 별도 재무제표를 주로 근거하여 작성되었으나, 연결회계기준 재무제표 수치와 혼용되고 있으니 유의하시기 바랍니다.

2025.1H 경영성과 요약

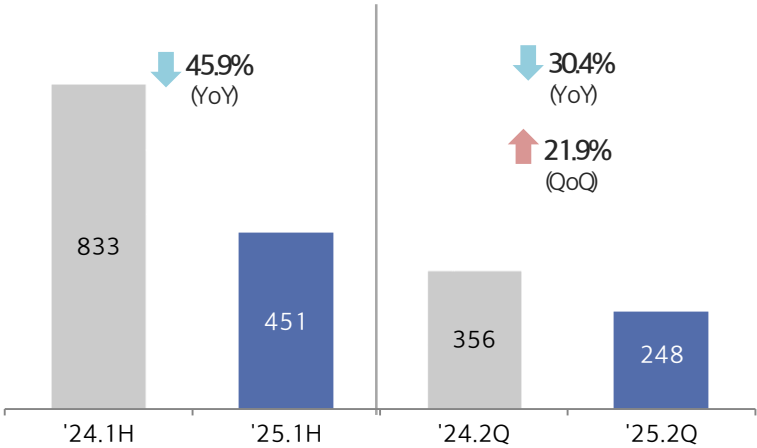
25.1H 경영실적

(십억원, %, %p)

구 분	2024	2025					
	1H	1H	(YoY)	1Q	2Q	(YoY)	(QoQ)
보 험 손 익	909	389	-57.2	176	213	-43.4	20.9
일 반	93	74	-20.5	46	28	-39.5	-39.8
장 기	734	298	-59.3	114	184	-36.6	61.1
자동차	82	17	-79.9	16	1	-97.7	-94.2
투 자 손 익	204	236	15.8	107	129	35.0	21.0
당기순이익 (별도기준)	833	451	-45.9	203	248	-30.4	21.9

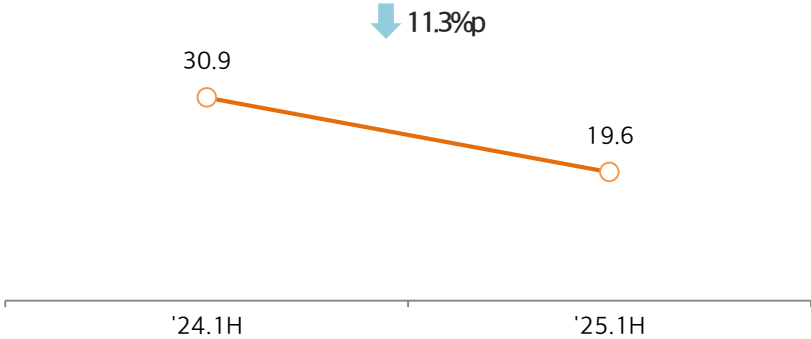
당기순이익 (별도기준)

(십억원)

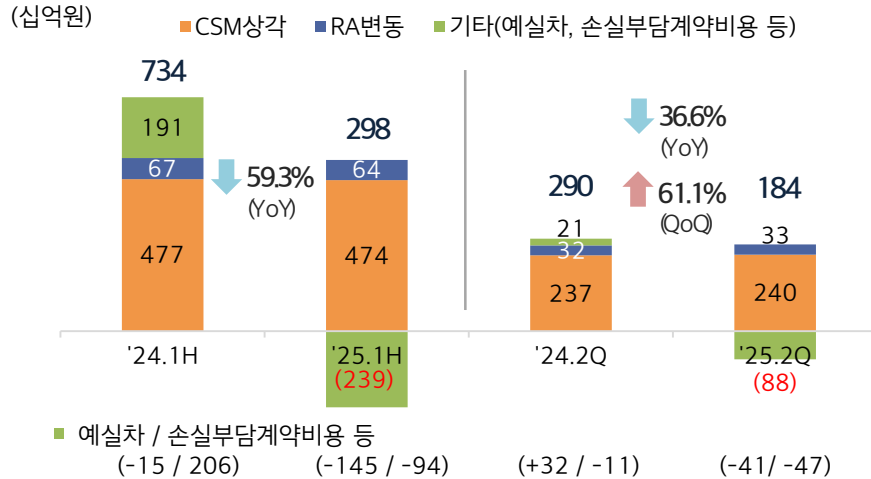


ROE

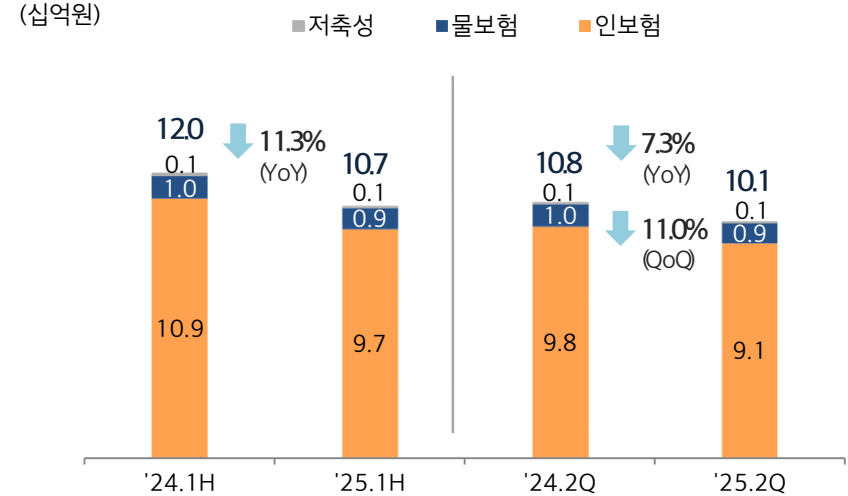
(%)



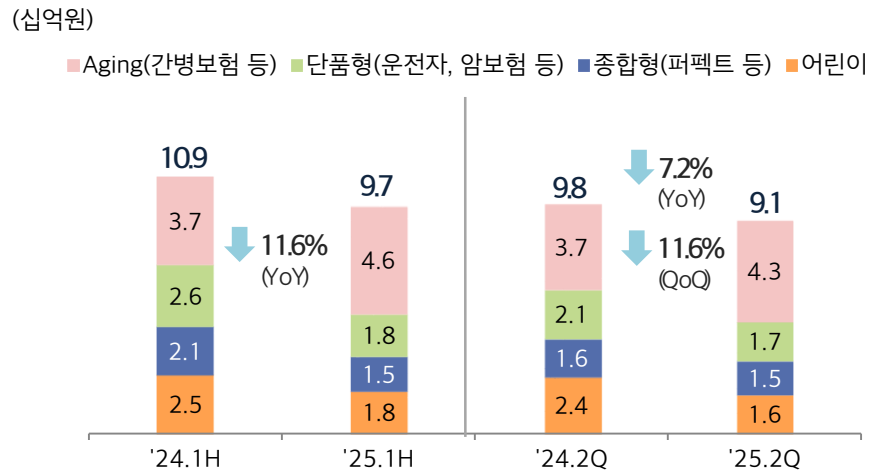
장기 보험손익



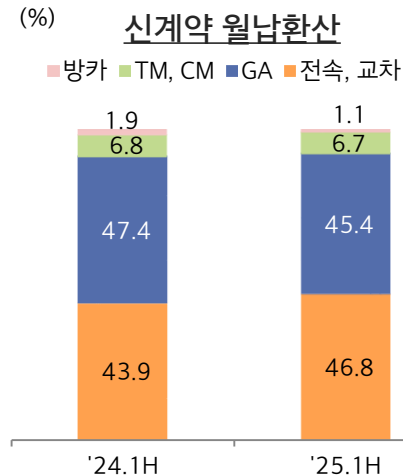
신계약(월납환산) 월평균 실적



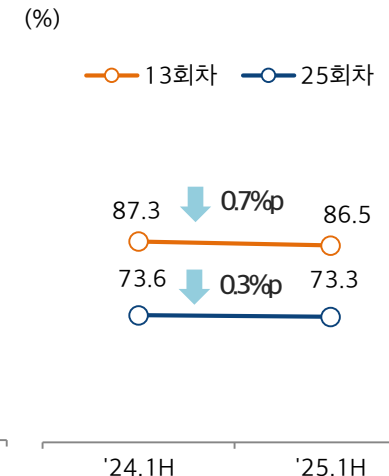
인보험(월납환산) 월평균 실적



판매채널 구성비



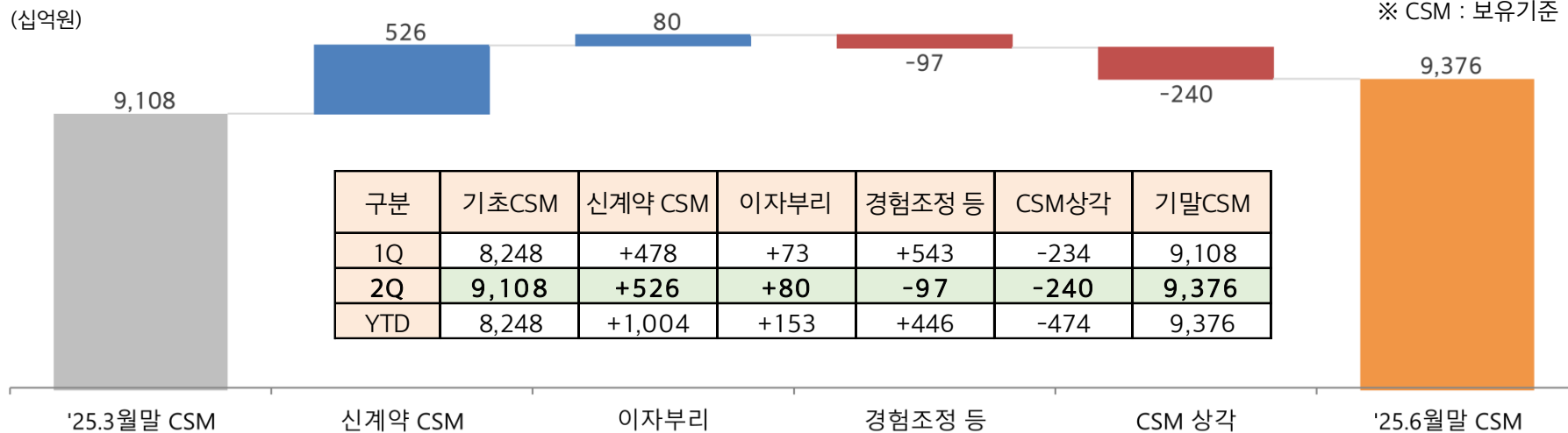
유지율



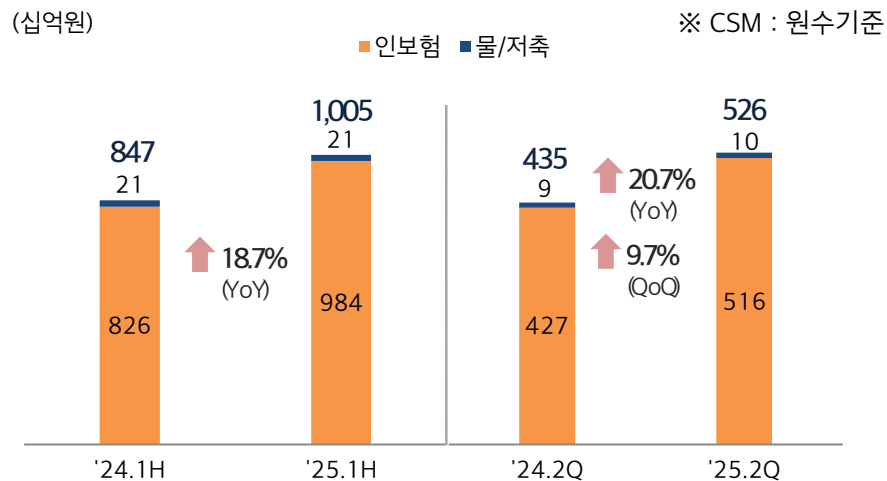
장기보험 - 보험계약마진(CSM)

25.1H 경영실적

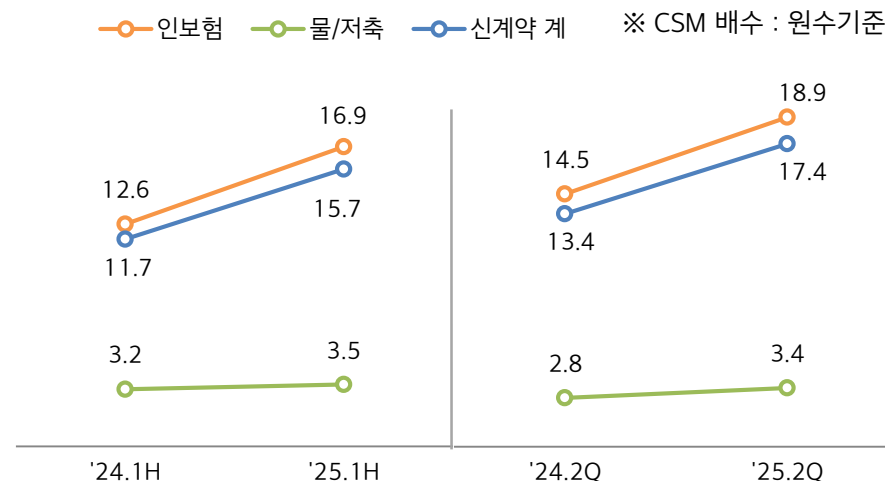
보험계약마진(CSM) 변동 상세



신계약 CSM

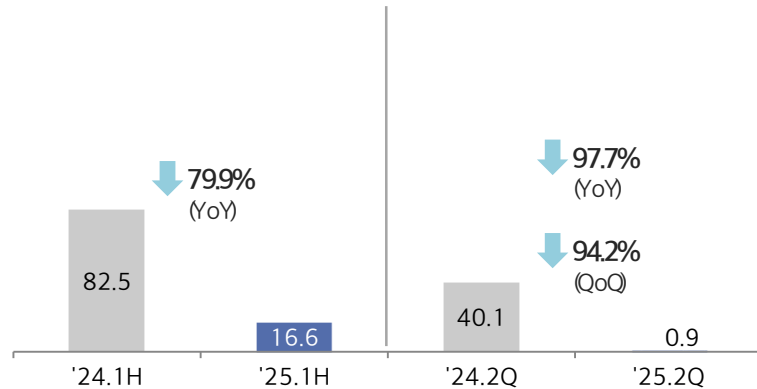


신계약(월납환산) CSM 배수



자동차 보험손익

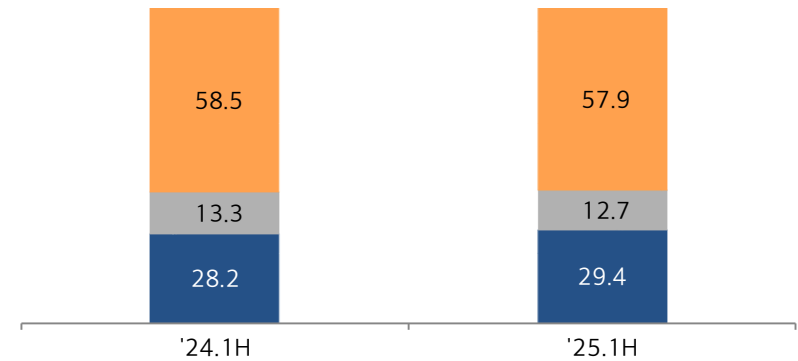
(십억원)



자동차보험 판매채널 구성비

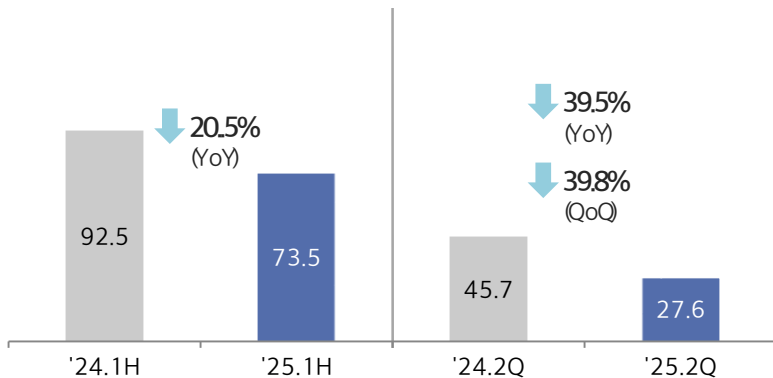
(%)

오프라인 TM CM



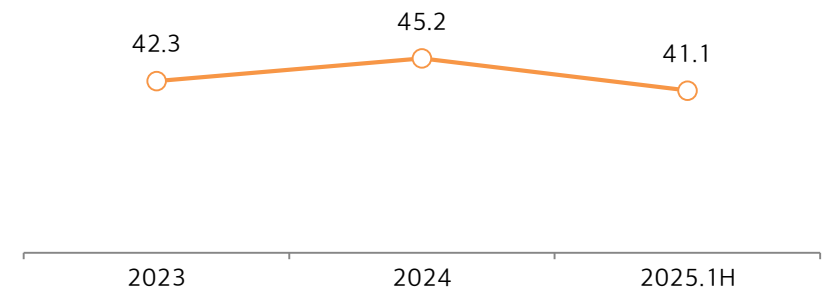
일반 보험손익

(십억원)

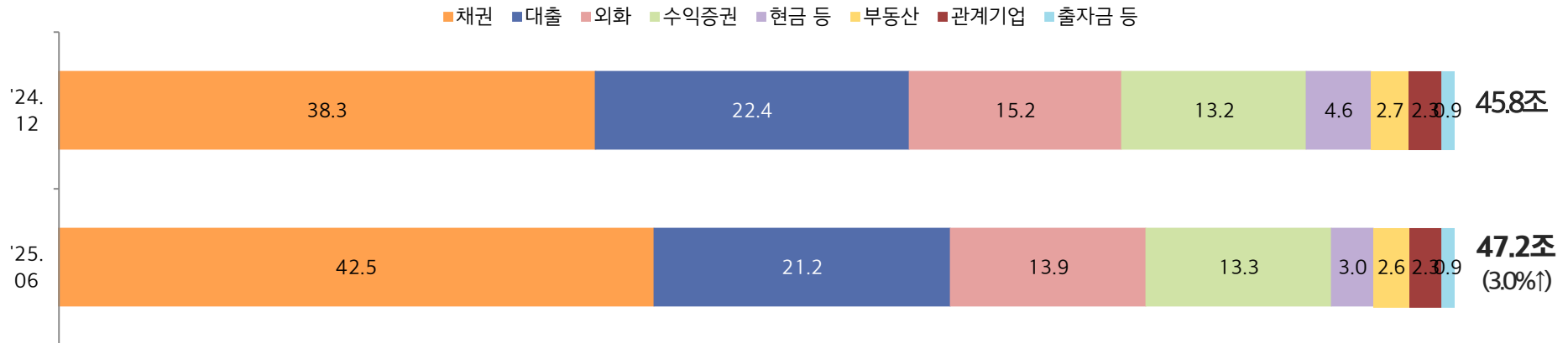


일반보험 보유율 추이

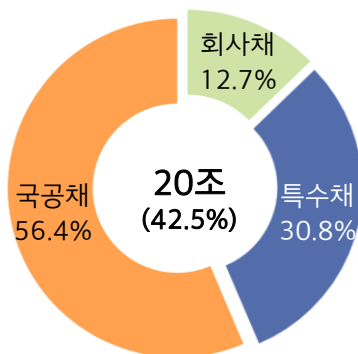
(%)



운용자산 포트폴리오

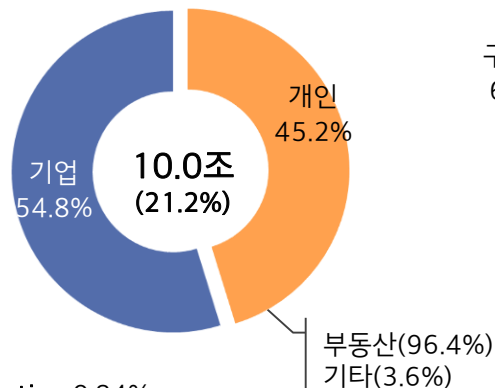


국내 채권 Breakdown

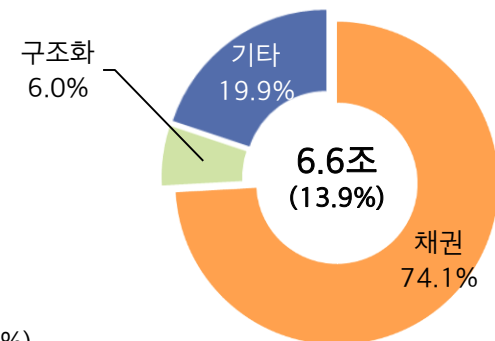


※ 채권신용등급 구성(%)
AAA(93.5), AA(6.4), A(0.1)

대출자산 Breakdown

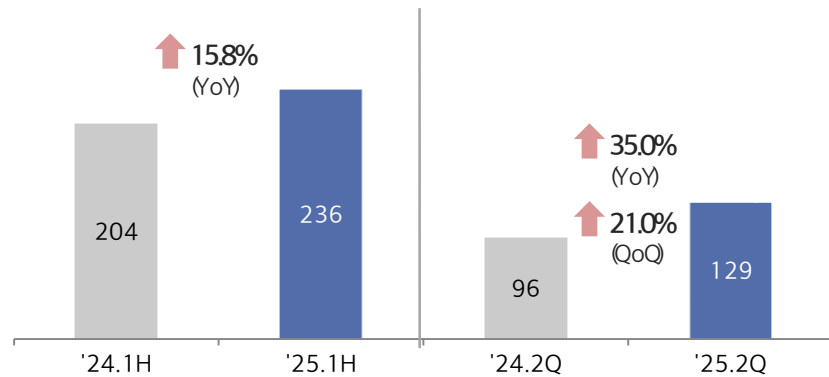


외화자산 Breakdown



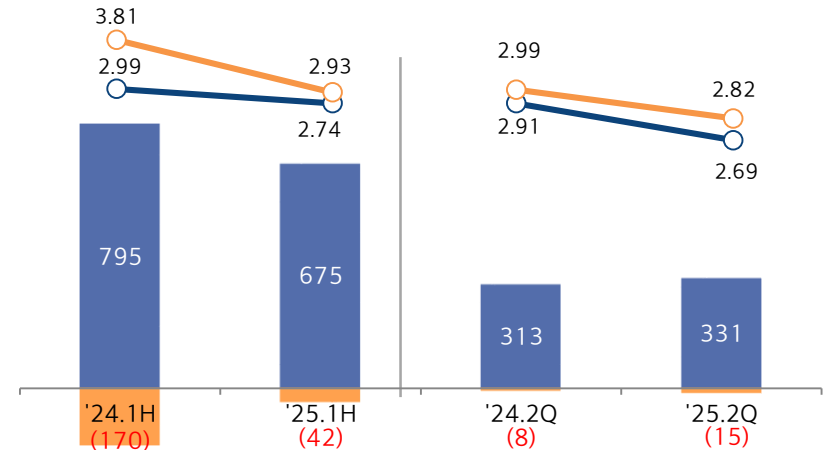
투자손익

(십억원)



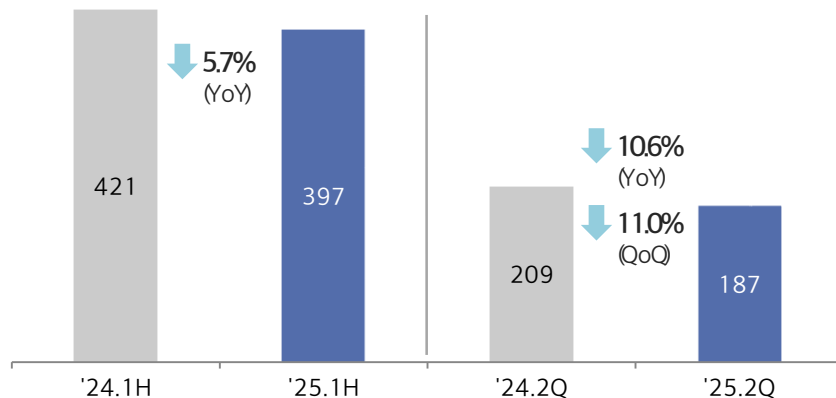
투자손익(보험금융손익 제외) 및 투자이익률

(십억원, %) ■ 평가/처분/파생 ■ 이자/배당 등 ● 투자이익률 ○ 평가/처분 제외



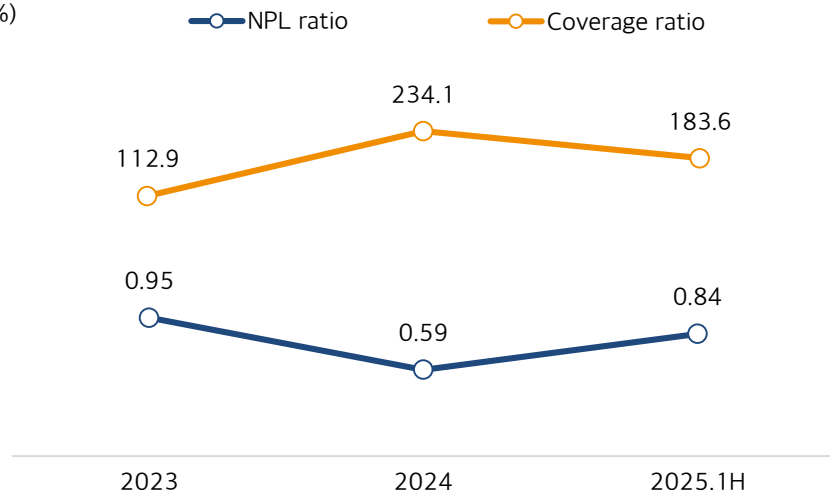
순이자비용

(십억원)



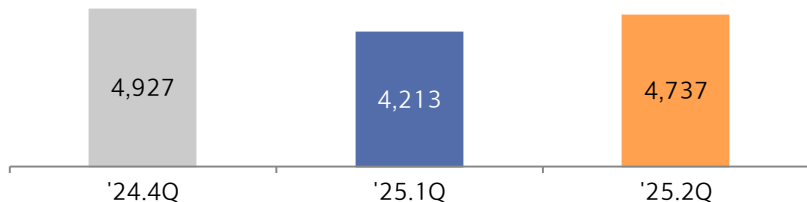
대출자산 건전성

(%)



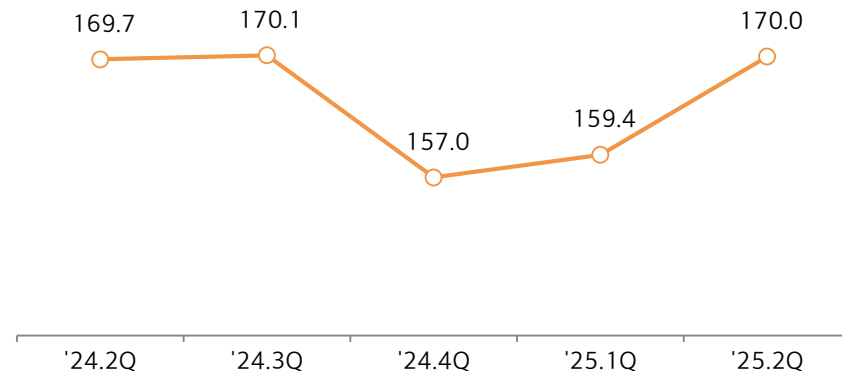
자기자본

(십억원)



지급여력비율 (K-ICS)

(%)

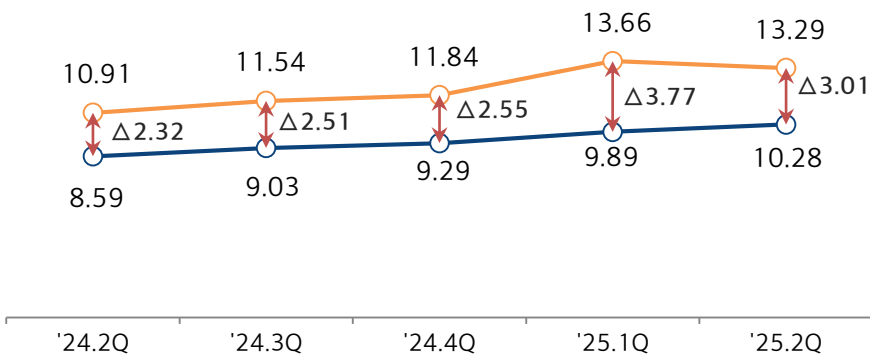


A L M

(년)

—○— 자산 Duration —○— 부채 Duration

* 장기BEL 듀레이션은 자산규모를 감안하여 환산



(조원)

※ 금리 50bp 하락 시 재무 영향 예상 (2025. 6월말 기준)

구 분	변 동
자 산	+2.1
부 채	+2.9
가용자본 (세후)	-0.5
K-ICS 비율	-12.1%p

* 자산, 부채 민감액은 건전성회계(PAP) 기준

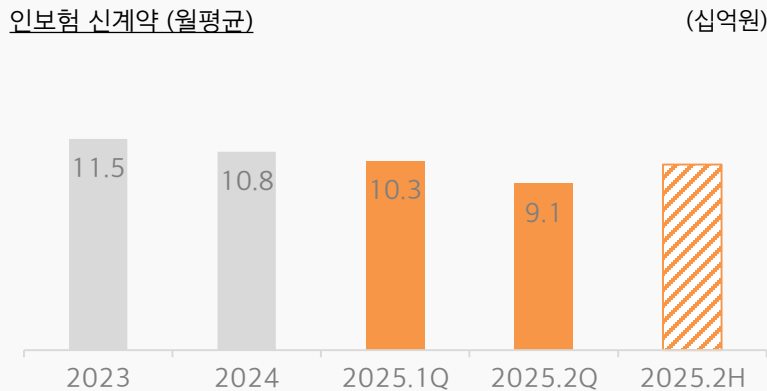
** 자산 : 채권, 대출 / 부채 : 장기보험료부채 및 장기위험마진

※ 2025 하반기 경영전망

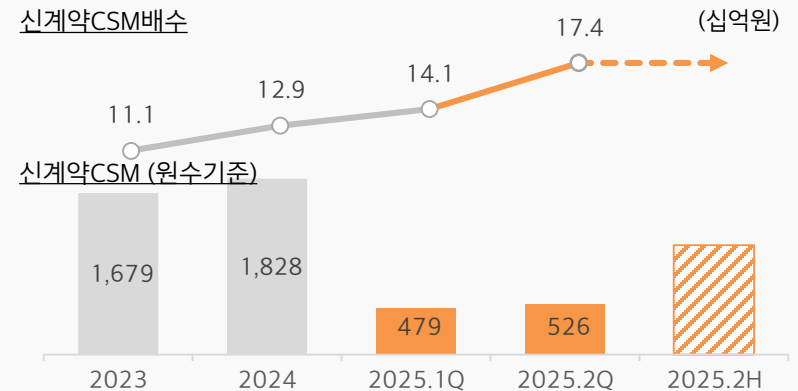
■ 수익성 중심 자본관리 강화 기조 지속

- CSM잔액 증대, 보험부채 관리강화 등 자본성장을 통해 '25년말 지급여력비율 170% 이상 유지

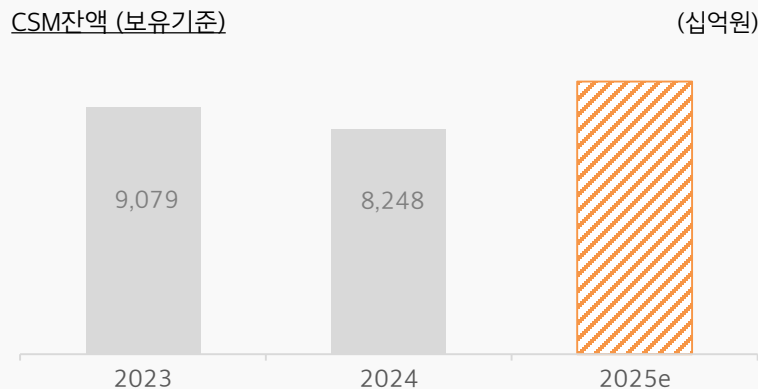
[신계약 매출]



[신계약 수익성]



[CSM]



[K-ICS]

