

# 삼성화재 2019년 3분기 경영실적

발표: 2019년 11월14일



# Disclaimer Statement

**본 자료의** 경영실적은 개별 재무제표 기준으로, 외부 감사인의 회계감사보고서를 제공 받지 못한 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 것으로 수치 중 일부는 회계감사 결과에 따라 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

**본 자료에** 포함된 미래예측정보(forward-looking statements)는 회사의 영업 및 사업환경과 관련한 다양한 위험, 불확실성 및 외부 여건에 따라 영향을 받을 수 있습니다. 따라서, 본 자료에서 명시적 또는 암묵적으로 표현된 일부 수치는 실제 결과와는 상이할 수 있습니다.

---

# 목 차

---

2019 3분기 주요 실적

---

Appendix. 2019 3분기 상세 실적

---

# 2019 3분기 주요 실적

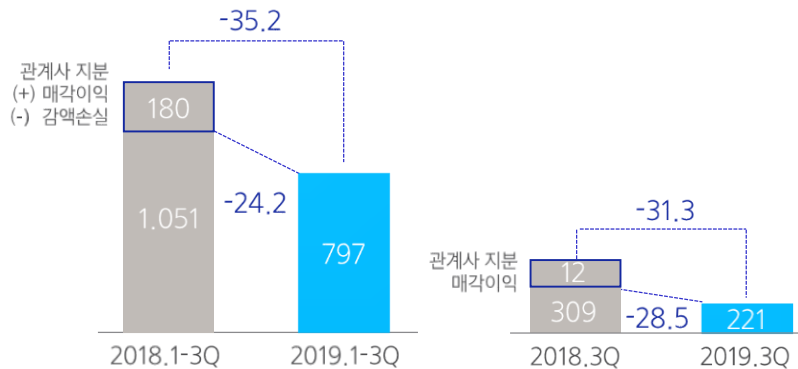
# 주요 실적

	2019.1-3Q	2018.1-3Q	YoY
원수보험료	14.1조	13.7조	+2.9%
손해율	83.9%	82.5%	+1.4%p
사업비율	21.0%	20.3%	+0.7%p
투자이익	15,197억	16,617억	-8.5%
세전이익	7,972억	12,310억	-35.2%
당기순이익	5,859억	9,027억	-35.1%

	2019 3Q	2018 3Q	YoY
원수보험료	4.8조	4.6조	+4.3%
손해율	84.5%	83.9%	+0.6%p
사업비율	21.1%	19.6%	+1.5%p
투자이익	4,980억	5,010억	-0.6%
세전이익	2,206억	3,212억	-31.3%
당기순이익	1,598억	2,371억	-32.6%

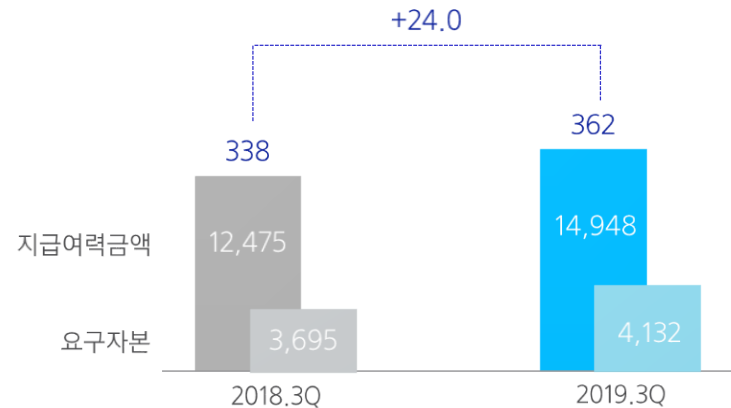
## 세전이익

[단위: 십억원, %]



## RBC 비율 (연결기준)

[단위: 십억원, %, %p]

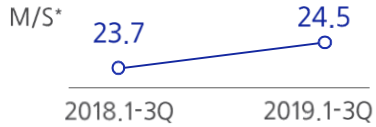
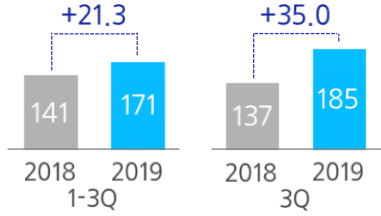


# 장기보험

## 신계약 보험료

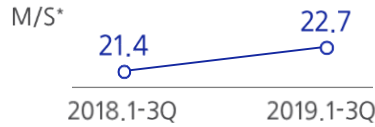
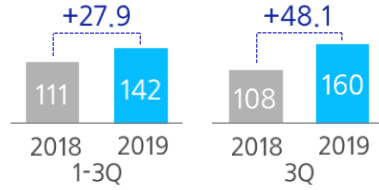
(월남환산 월평균 기준)

[보장성]



\* 2019.1-3Q M/S는 추정치

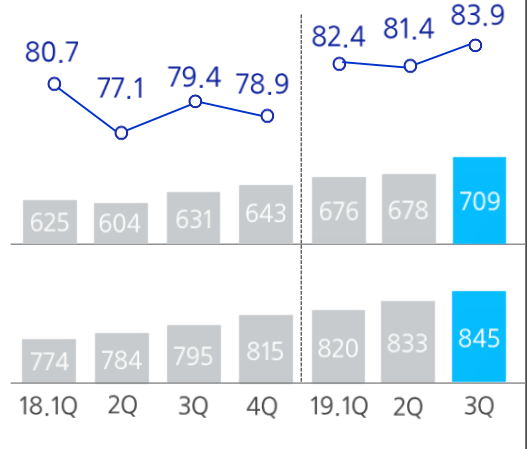
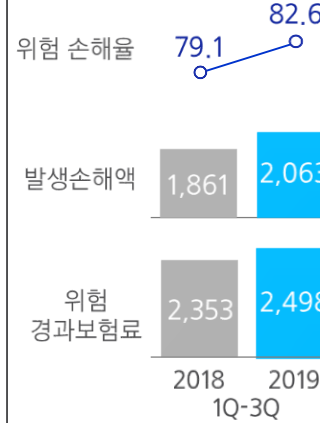
[인보험]



[단위: 억원, %]

## 위험손해율 추이

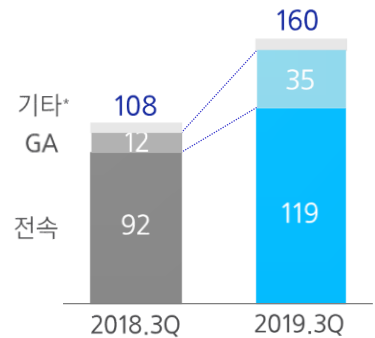
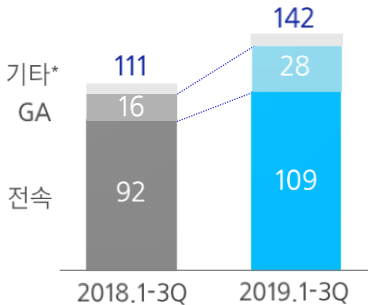
[단위: 십억원, %]



## 채널별 인보험 신계약

(월남환산 월평균 기준)

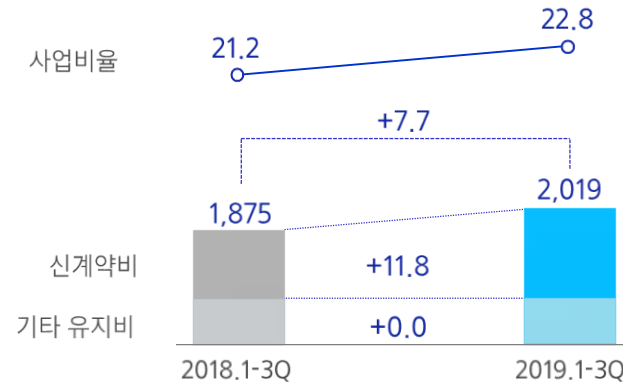
[단위: 억원]



\* 기타: 인터넷, 방카슈랑스 채널

## 사업비

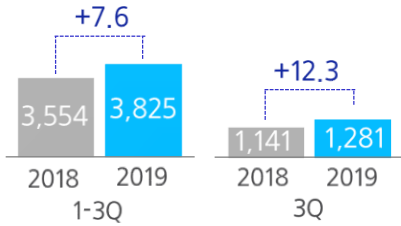
[단위: 십억원, %]



# 자동차보험

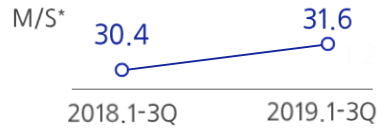
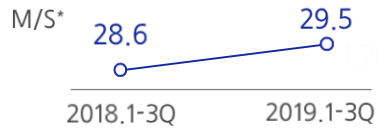
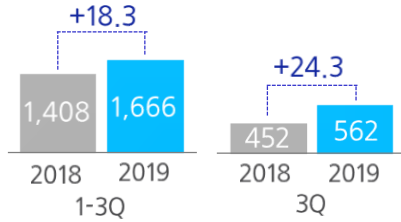
## 매출

[ 원수보험료 ]



[단위: 십억원, %]

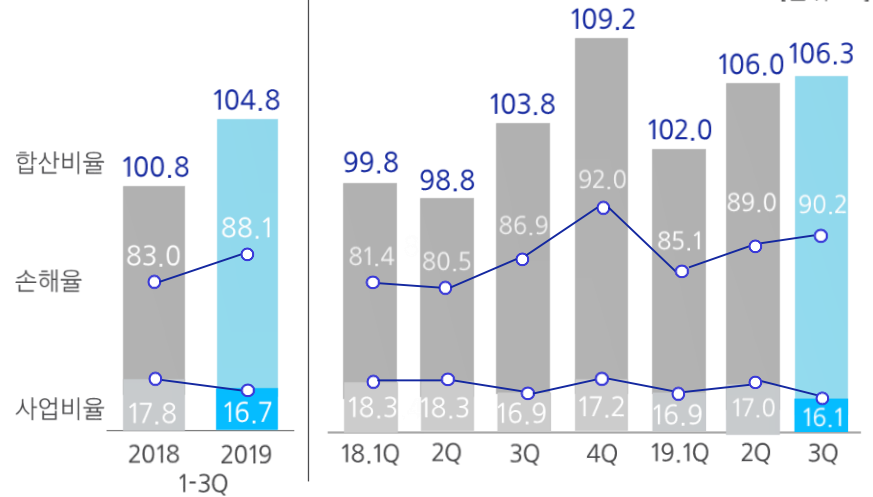
[직판 원수보험료]



\* 2019.1-3Q M/S는 추정치

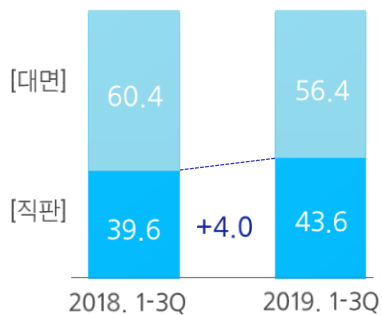
## 합산비율 추이

[단위: %]



## 채널 현황

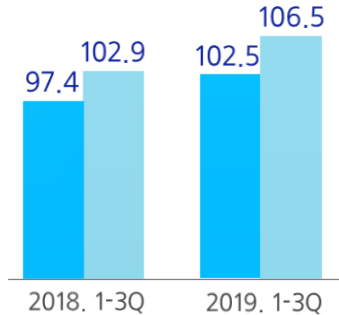
[ 매출 비중 ]



[단위: %, %p]

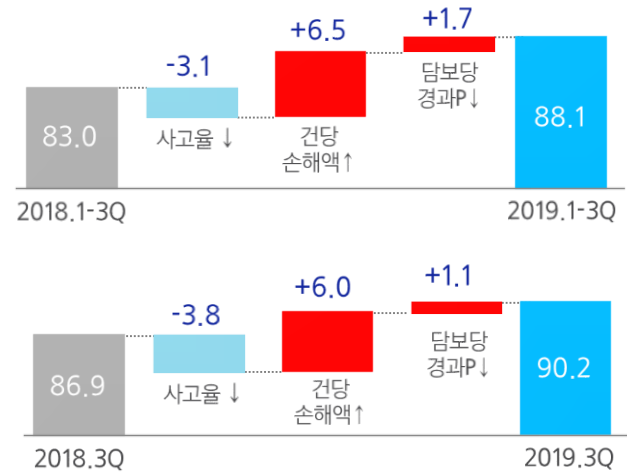
[합산비율]

■ 직판 ■ 대면



## 손해율 내역

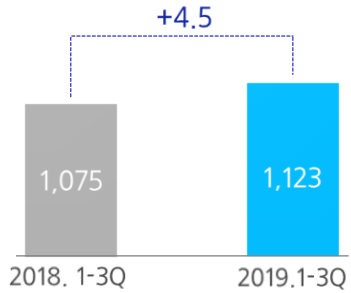
[단위: %, %p]



# 일반보험

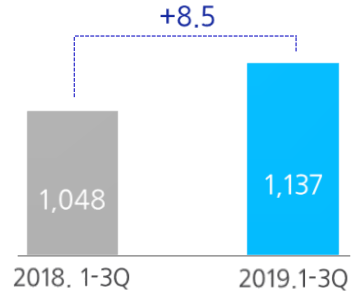
## 매출

[원수보험료]



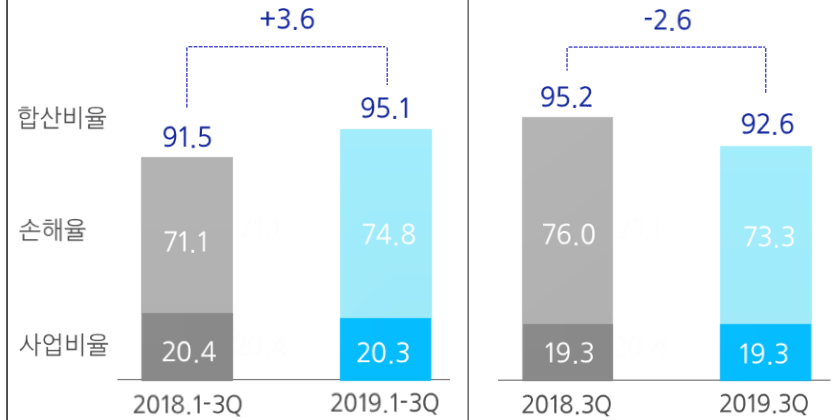
[단위 : 십억원, %]

[경과보험료]



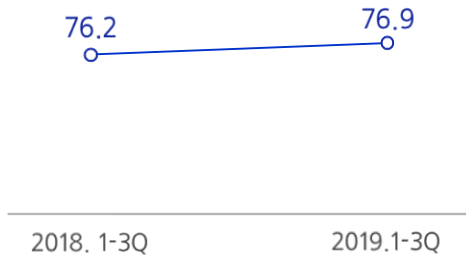
## 합산비율

[단위: %, %p]



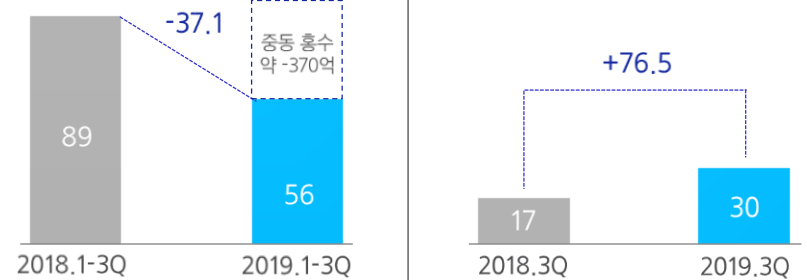
## 보유율

[단위: %]



## 보험영업이익

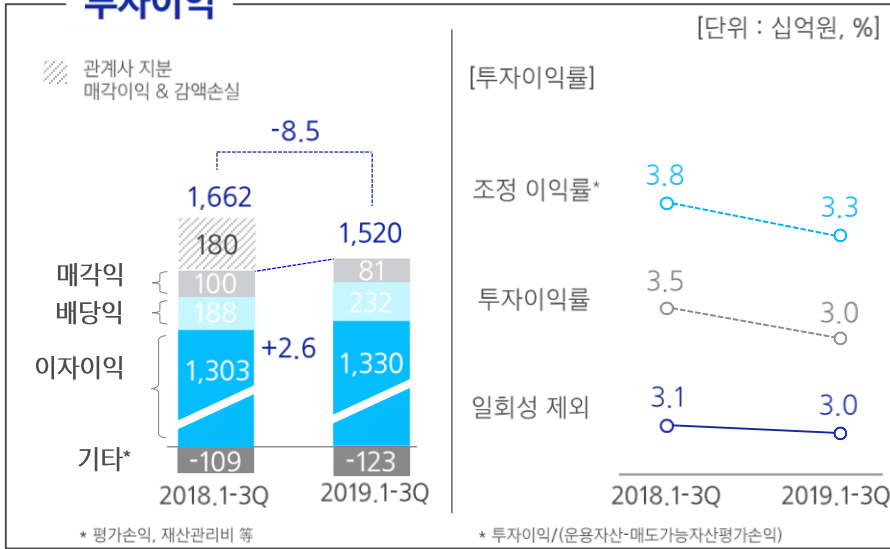
[단위 : 십억원, %]



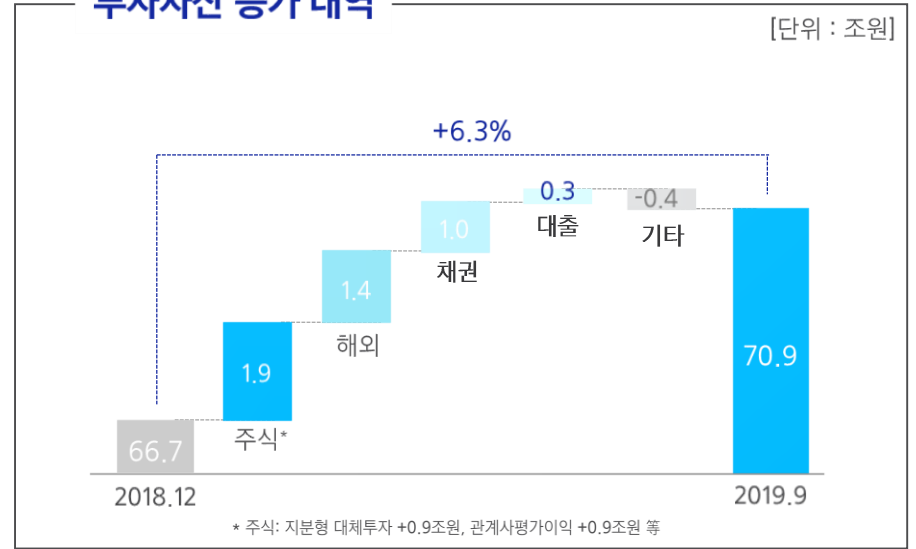


# 자산운용

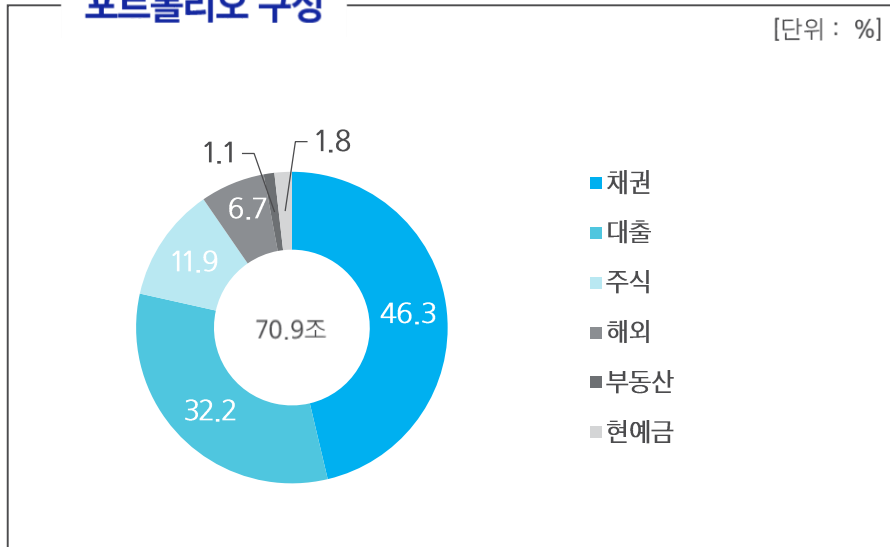
## 투자이익



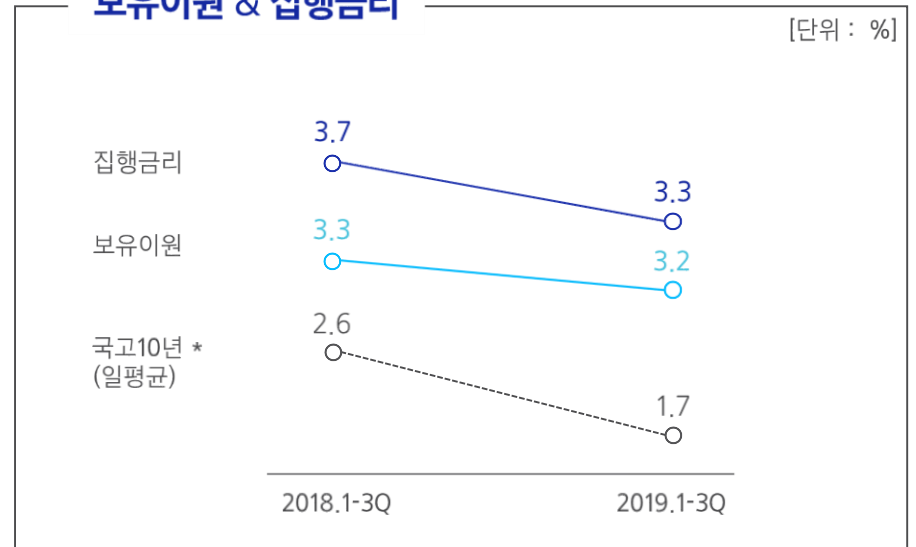
## 투자자산 증가 내역



## 포트폴리오 구성



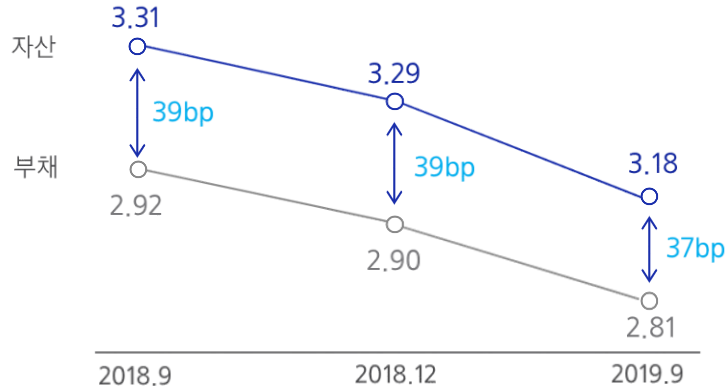
## 보유이원 & 집행금리



# ALM 현황

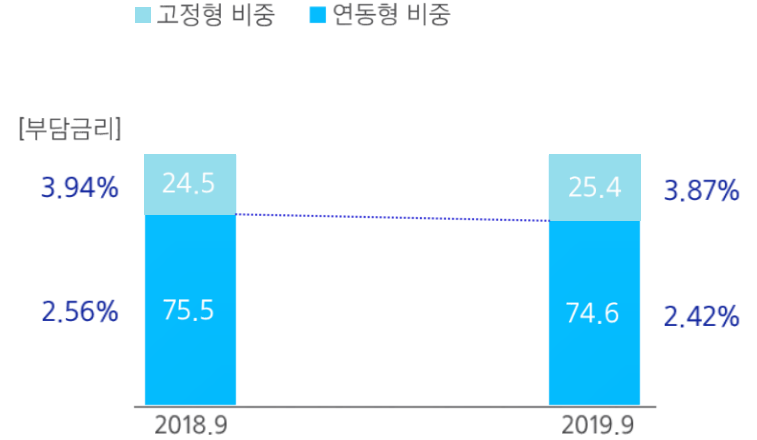
## 스프레드 추이

[단위 : %]



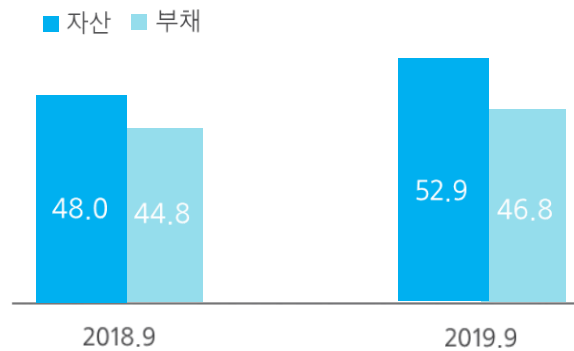
## 부채 구조 및 부담 금리

[단위 : %]



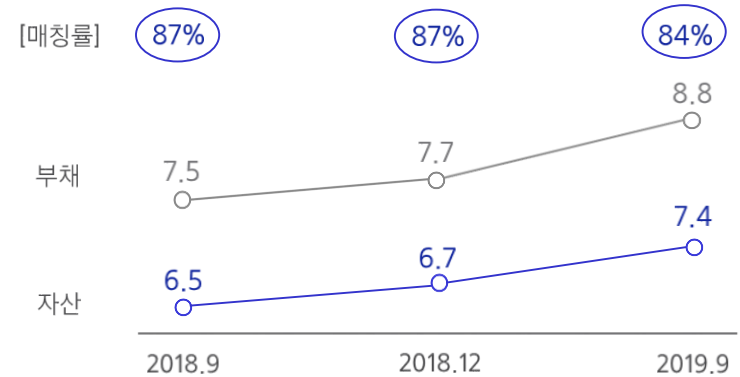
## 자산 & 부채 규모

[단위 : 조원]



## 듀레이션 매칭

[단위 : 년]



\* 내부기준 (실제금리) 듀레이션: 국고3년 금리 '18.9월 2.0%, '18.12월 1.8%, '19.9월 1.3%

# Appendix. 2019 3분기 상세 실적

# P&L 요약지표

[단위: 억원, %]

	2019 1Q-3Q	2018 1Q-3Q	YoY	
원수보험료	141,109	136,955	3.0	
경과보험료	134,456	132,542	1.4	
보험영업이익	-6,604	-3,717	N/A	
투자영업이익	15,197	16,617	-	8.5
총영업이익	8,593	12,900	-	33.4
영업외이익	-621	-590	N/A	
세전이익	7,972	12,310	-	35.2
당기순이익	5,859	9,027	-	35.1

2019		2018	YoY	
3Q	QoQ	3Q		
47,786	0.8	45,575	4.9	
45,510	1.4	44,580	2.1	
-2,535	N/A	-1,556	N/A	
4,980	-6.5	5,010	-	0.6
2,445	-13.9	3,454	-	29.2
-238	N/A	-242	N/A	
2,206	-16.0	3,212	-	31.3
1,598	-18.2	2,371	-	32.6

# 보험영업성과

## 원수보험료

[단위: 억원, %]

	2019 1Q-3Q	2018 1Q-3Q	YoY
일반	11,234	10,745	4.6
자동차	38,243	35,544	7.6
장기	91,632	90,666	1.1
보장성	74,922	72,374	3.5
저축성	16,711	18,293	-8.6
합계	141,109	136,955	3.0

2019		2018	YoY
3Q	QoQ	3Q	
4,249	9.4	3,781	12.4
12,812	-0.4	11,407	12.3
30,724	0.2	30,387	1.1
25,240	0.8	24,406	3.4
5,484	-2.2	5,981	-8.3
47,786	0.8	45,575	4.9

## 경과보험료

[단위: 억원, %]

	2019 1Q-3Q	2018 1Q-3Q	YoY
일반	11,365	10,475	8.5
자동차	34,467	33,699	2.3
장기	88,624	88,368	0.3
보장성	71,919	70,073	2.6
저축성	16,705	18,295	-8.7
합계	134,456	132,542	1.4

2019		2018	YoY
3Q	QoQ	3Q	
4,017	4.7	3,598	11.6
11,787	3.0	11,382	3.6
29,707	0.3	29,600	0.4
24,226	0.9	23,620	2.6
5,480	-2.3	5,980	-8.4
45,510	1.4	44,580	2.1

# 장기보험 - 新계약

[단위: 억원, %]

	2019 1Q-3Q	2018 1Q-3Q	YoY
인보험	1,277	1,003	27.3
재물보험	261	271	-3.7
보장성	1,538	1,274	20.7
저축성	6	9	-33.3
개인연금	15	16	-6.3
저축성	21	25	-16.0
합계	1,559	1,298	20.1

2019		2018	YoY
3Q	QoQ	3Q	
481	25.6	323	48.9
73	-23.2	88	-17.0
554	15.9	411	34.8
2	0.0	3	-33.3
3	-25.0	4	-25.0
5	-16.7	7	-28.6
558	15.3	418	33.5

\* 신계약: 일시납 제외 월납환산 보험료 기준

# 보험영업효율 I

[단위: %, %p]

		2019		YoY	2019		2018	YoY
		1Q-3Q	1Q-3Q		3Q	QoQ		
손해율		83.9	82.5	1.4	84.5	-0.3	83.9	0.6
	일반	74.8	71.1	3.7	73.3	-10.0	76.0	-2.7
	장기 <sup>1)</sup>	83.4	83.7	-0.3	83.7	0.3	83.7	0.0
	자동차	88.1	83.0	5.1	90.2	1.3	86.9	3.3
사업비율 <sup>2)</sup>		21.0	20.3	0.7	21.1	0.4	19.6	1.5
	일반	20.3	20.4	-0.1	19.3	-2.2	19.3	0.0
	장기	22.8	21.2	1.6	23.4	1.3	20.7	2.7
	자동차	16.7	17.8	-1.1	16.1	-1.0	16.9	-0.8
합산비율		104.9	102.8	2.1	105.6	0.0	103.5	2.1

1) 장기손해율 = (장기보험 영업발생손해액 + 저축관련 손해액)/전체경과보험료

2) 사업비율 = (실제사업비 - 이연사업비 - 출재수수료)/전체경과보험료

# 보험영업효율 II

[단위: %, %p]

	2019 1Q-3Q	2018 1Q-3Q	YoY
인건비	2.9	3.3	-0.4
판매비 <sup>1</sup>	12.3	11.4	0.9
유지비	6.4	6.3	0.1
수입경비 <sup>2</sup>	-0.6	-0.7	0.1
사업비율 합계	21.0	20.3	0.7

	2019		2018 3Q	YoY
	3Q	QoQ		
인건비	2.9	0.0	3.0	-0.1
판매비 <sup>1</sup>	12.5	0.5	10.9	1.6
유지비	6.4	-0.1	6.3	0.1
수입경비 <sup>2</sup>	-0.7	0.0	-0.7	0.0
사업비율 합계	21.1	0.4	19.6	1.5

- 1) 신계약비 및 수금비, 대리점 수수료, 신계약비 상각비
- 2) 출재수수료, 출재이익수수료 등



# 투자영업이익

[단위: 억원, %, %p]

	2019 1Q-3Q		2018 1Q-3Q		YoY		2019 3Q		2018 3Q		YoY	
	이익	이익률	이익	이익률	이익	이익률	이익	이익률	이익	이익률	이익	이익률
현·예금	134	1.2	83	1.0	61.4	0.2	48	1.5	29	1.2	65.5	0.3
주식	2,249	4.2	4,343	8.5	-48.2	-4.3	711	3.5	835	4.9	-14.9	-1.4
채권	7,143	3.0	6,837	3.0	4.5	0.0	2,243	2.8	2,303	3.0	-2.6	-0.2
대출	5,828	3.5	5,567	3.4	4.7	0.1	1,952	3.5	1,936	3.5	0.8	0.0
외화유가증권	850	2.8	865	4.0	-1.7	-1.2	361	3.1	261	3.2	38.3	-0.1
부동산	60	1.0	64	1.1	-6.3	-0.1	23	1.2	28	1.4	-17.9	-0.2
재산관리비	1,067		1,142		-6.6		358		382		-6.3	
합계	15,197	3.0	16,617	3.5	-8.5	-0.5	4,980	2.8	5,010	3.1	-0.6	-0.3

# 장기보험 ALM 및 듀레이션

[단위: 억원, %, %p]

	2019.09			2018.12			YTD		
	금액	이원	듀레이션 <sup>2</sup>	금액	이원	듀레이션	금액	이원	듀레이션
부채 <sup>1</sup>	468,281	2.81	8.8	454,093	2.90	7.7	3.1	-0.09	1.1
자산	528,991	3.18	7.4	497,933	3.29	6.7	6.2	-0.11	0.7
차이		0.37	84%		0.39	87%		-0.02	-3.0

1) 보험료적립금 + 미경과적립금 - 해약공제액

2) 내부기준 (실제금리) 듀레이션: 국고3년 금리 '19.9월 1.3%, '18.12월 1.8%

# B/S 요약지표

[단위: 억원, %, %p]

	2019.09	2018.12	YTD
운용자산	709,264	667,331	6.3
현·예금	12,670	16,477	-23.1
주식	84,337	65,151	29.4
채권	328,674	318,876	3.1
대출	228,342	225,315	1.3
외화유가증권	47,589	33,526	41.9
부동산	7,653	7,985	-4.2
비운용자산	136,483	122,293	11.6
자산계	845,747	789,625	7.1
책임준비금	575,240	554,608	3.7
기타부채	41,800	32,757	27.6
특별계정부채	84,954	79,389	7.0
자기자본	143,751	122,871	17.0
비상위험준비금	21,952	20,782	5.6
부채/자본계	845,747	789,625	7.1
지급여력비율	361.8	333.8	28.0

# 유가증권

[단위: 억원, %]

	2019.09	2018.12	YTD
주식	84,337	65,151	29.4
단기매매	-	-	N/A
매도가능	72,623	56,615	28.3
관계.종속기업투자주식	11,714	8,536	37.2
채권	328,674	318,876	3.1
단기매매	12,167	3,239	275.6
매도가능	315,173	314,308	0.3
만기보유	1,334	1,329	0.4
외화유가증권	47,589	33,526	41.9
단기매매	-	-	N/A
매도가능	47,589	33,526	41.9
만기보유	-	-	N/A
합계	460,600	417,554	10.3

# 대출 자산

[단위: 억원, %]

	2019.09	2018.12	YTD
가계	132,826	129,202	2.8
담보	90,317	88,852	1.6
약관	40,558	38,591	5.1
신용	1,952	1,759	11.0
기업	87,675	86,760	1.1
담보	87,555	86,760	0.9
신용	120	-	N/A
합계*	220,501	215,963	2.1

\* 콜론 제외, 대손충당금, 이연부대수익 차감전

# 대출자산 건전성

[단위: 억원, %, %p]

	2019.09	2018.12	YTD
정상	247,026	239,196	3.3
요주의	106	127	-16.5
무수익여신	82	92	-10.9
합계*	247,214	239,415	3.3
NPL비율	0.03	0.04	-0.01
연체율	0.1	0.1	-
가계	0.1	0.2	-0.1
기업	0.0	0.0	-

\* 퇴직계정 대출자산 포함

# Memo

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

**IR GO** 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.