2019년 상반기

한화생명 실적발표회

2019. 8. 8(목)

한화생명 경영관리팀 IR파트

Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

Disclaimer

본 자료의 2019년 상반기 결산 경영실적은 K-IFRS의 개별기준으로 작성되었으며, 외부 감사인의 회계감사보고서를 제공 받지 못한 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 것으로 수치 중 일부는 회계감사 결과에 따라 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

1. Key Financials
2. 수입보험료/당기순이익
3. APE
4. 채널별 APE
5. 손해율/사업비율
6. 유지율/정착률
7. 자산운용
8. 채권/대출 포트폴리오
9. 준비금/건전성

Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

한화생명

Key Financials

- 보장성 및 기타 보장성 APE의 증가는 전체 APE 성장을 견인
- 신계약 수익성 및 부채 부담금리의 개선세 지속

(십억 원)

	1H19	1H18	YoY
수입보험료	6,234	6,690	△6.8%
APE	**996**	**860**	**15.8%**
보장성 APE	**642**	**475**	**35.2%**
기타 보장성 APE	**271**	**79**	**243.0%**
손해율	81.1%	79.2%	1.9%p
사업비율	16.8%	14.0%	2.8%p
운용자산이익률	3.30%	3.88%	△0.58%p
부담금리	**4.58%**	**4.70%**	**△0.12%p**
당기순이익	93	245	△62.0%
RBC	219.6%	219.7%	△0.1%p
신계약 수익성	**40.0%**	**33.7%**	**6.3%p**

Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

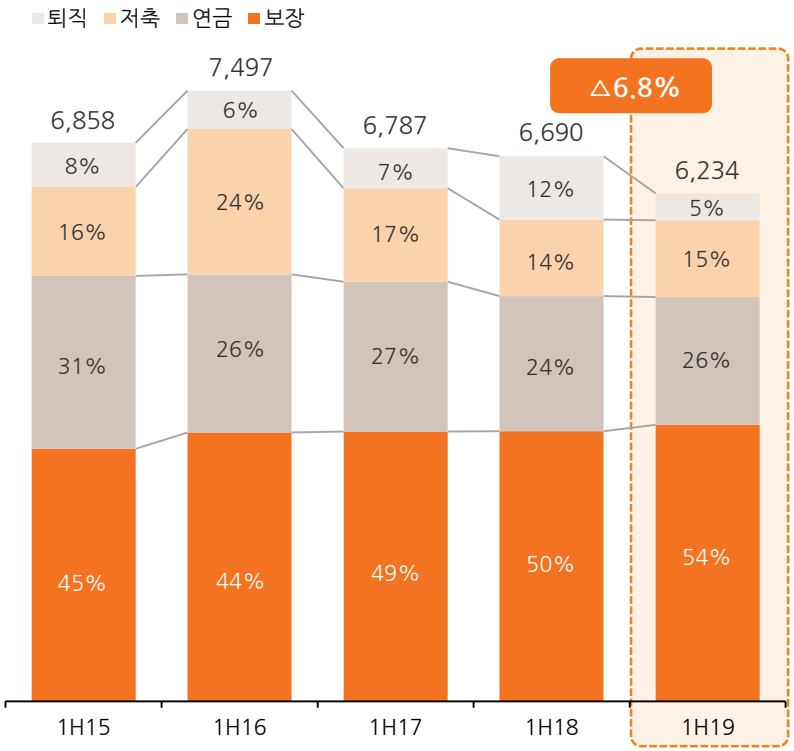
한화생명

수입보험료/당기순이익

- 수입보험료 둔화에도 보장성 수입보험료 비중은 54%로 증가
- 금융시장 변동성 확대에 따른 일회성 손상 등으로 당기순이익 둔화

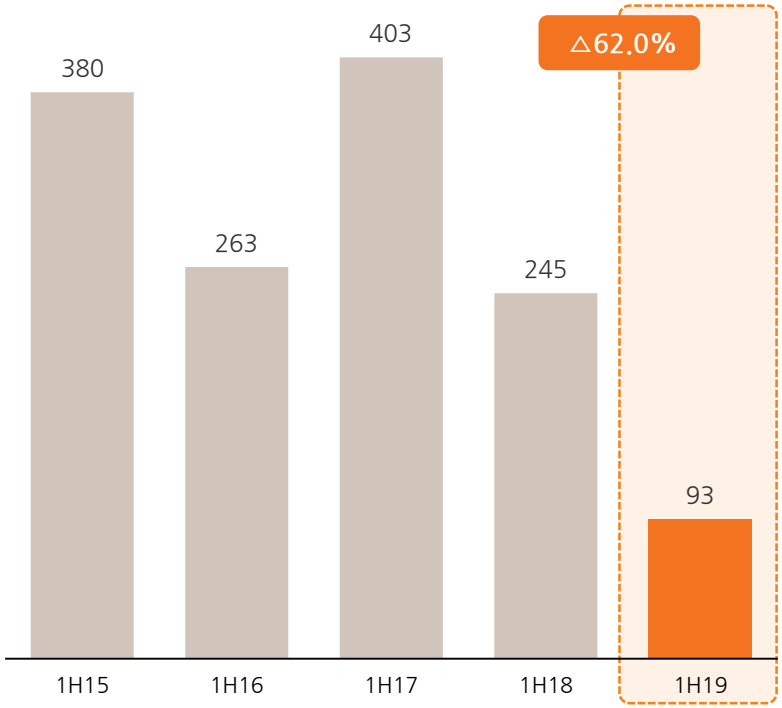
수입보험료

(십억 원)



당기순이익

(십억 원)



Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

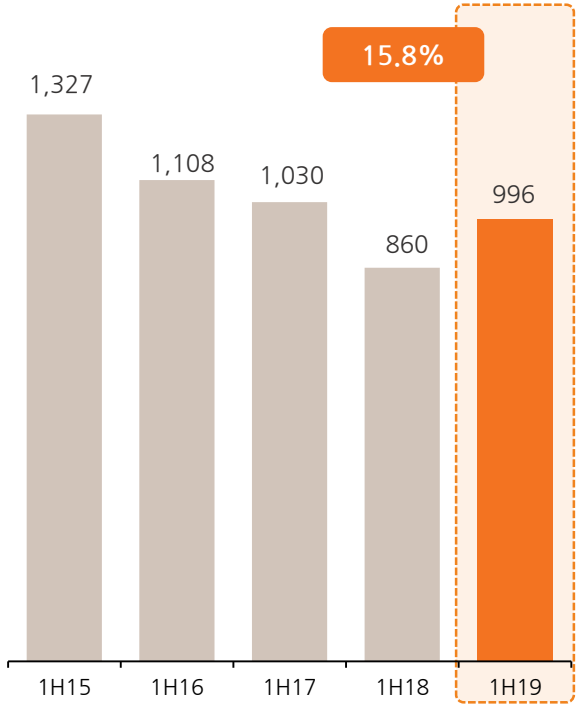
한화생명

APE

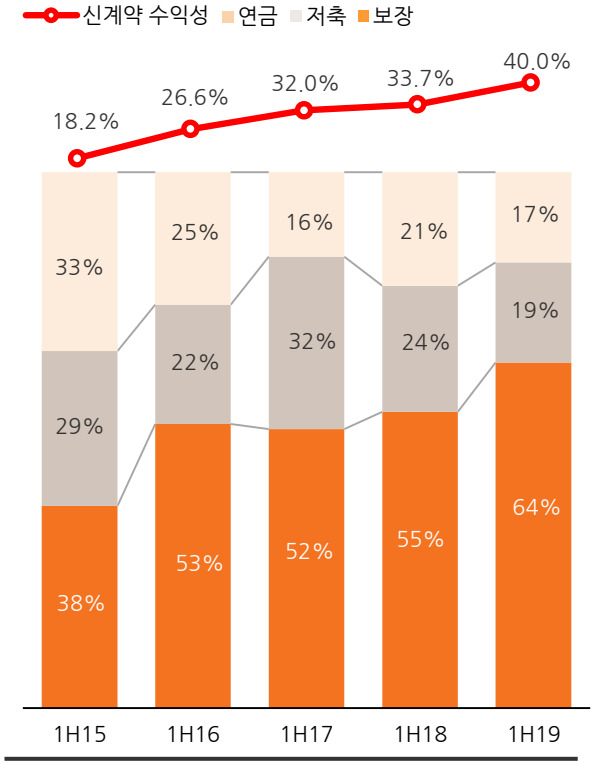
- 전체 APE의 성장과 더불어 보장성 APE 비중 64%까지 확대
- 신계약 수익성 개선세 지속 및 기타 보장성 APE 243% 성장

전체 APE

(십억 원)

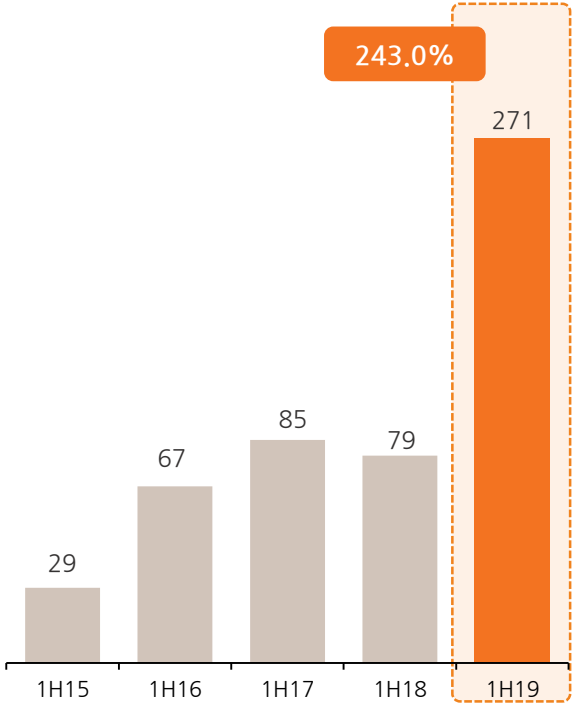


신계약 수익성[1] 및 상품별 비중



기타 보장성 APE

(십억 원)



Note: 1) 신계약수익성=신계약가치/APE
2015-2017년 신계약수익성은 연간 기준

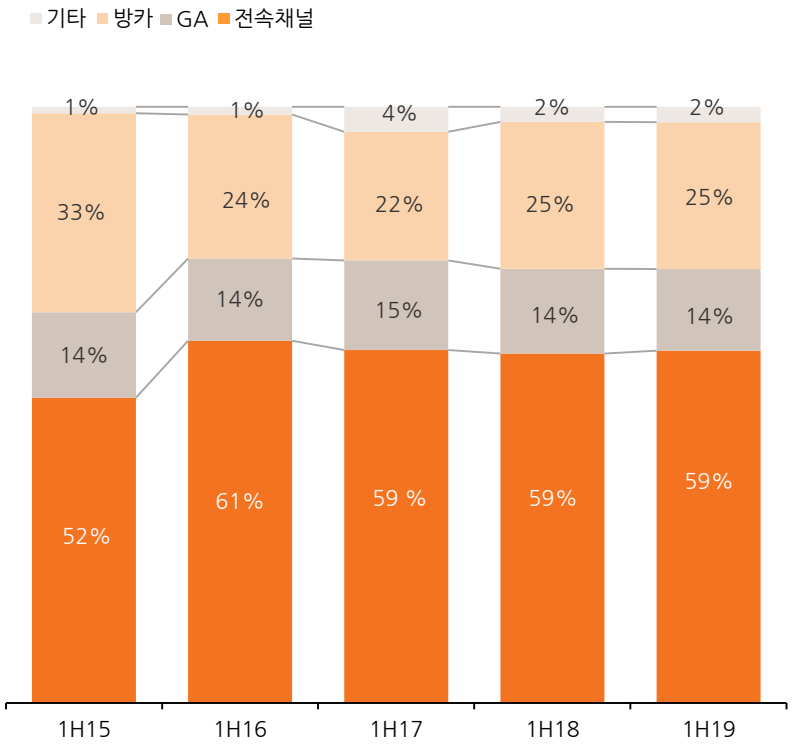
Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

한화생명

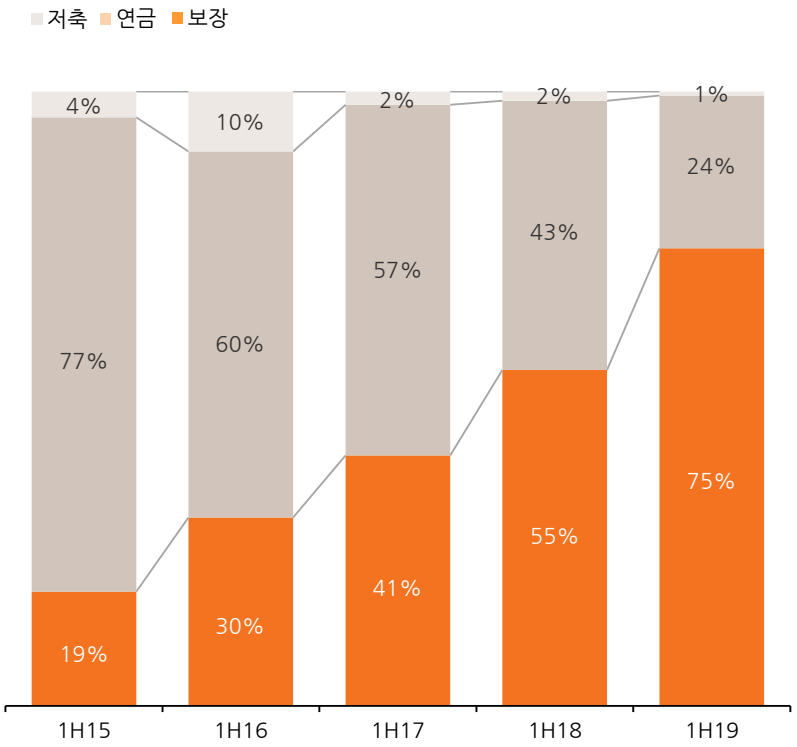
채널별 APE

- 안정적 수익기반인 FP채널 중심의 판매전략 유지
- GA채널 內 보장성 상품 비중 75% 달성

채널별 APE



GA채널 상품별 판매 비중



Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

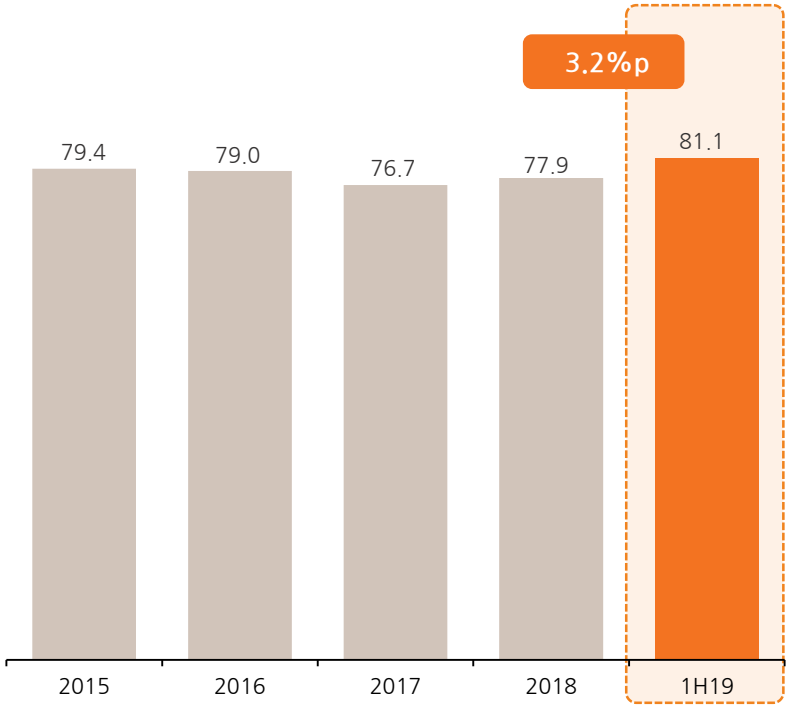
한화생명

손해율/사업비율

- 손해율은 업계 전반적인 실손 보험금청구 증가 추세로 전년 대비 3.2%p 상승
- 사업비율은 기타보장 판매 호조에 따른 일시적 판매비용 증가로 전년 대비 3.1%p 확대

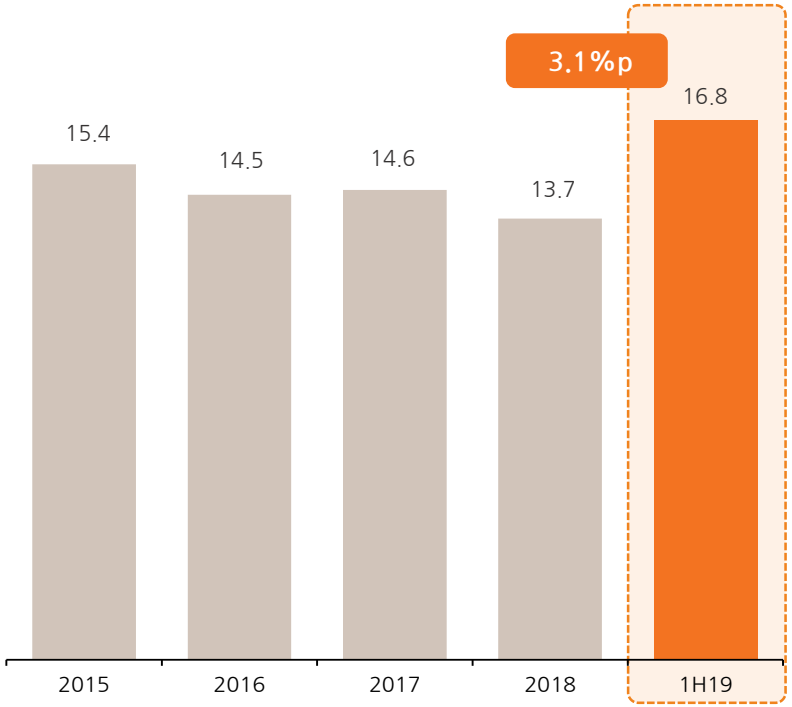
손해율[1)]

(%)



사업비율[2)]

(%)



Note: 1) 손해율 = (위험관련지급보험금 - 위험관련준비금) / 위험보험료
2) 사업비율 = 실제사업비 / 조정수입보험료
조정수입보험료는 일시납의 1/10 반영

Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

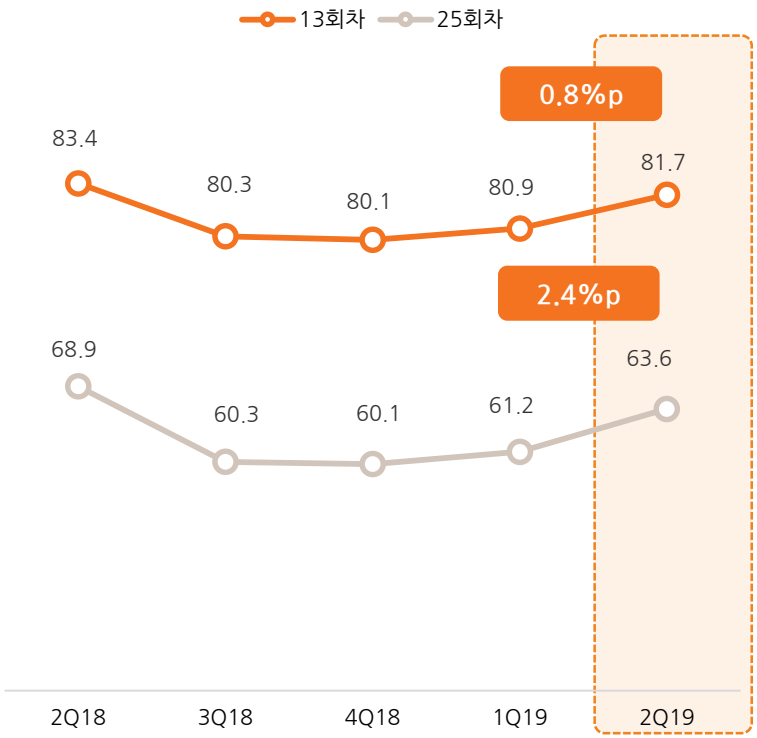
한화생명

유지율/정착률

- 분기별 13회차 및 25회차 유지율은 각각 0.8%p, 2.4%p 개선
- 13차 FP 정착률은 2.0%p 개선된 48.8% 달성

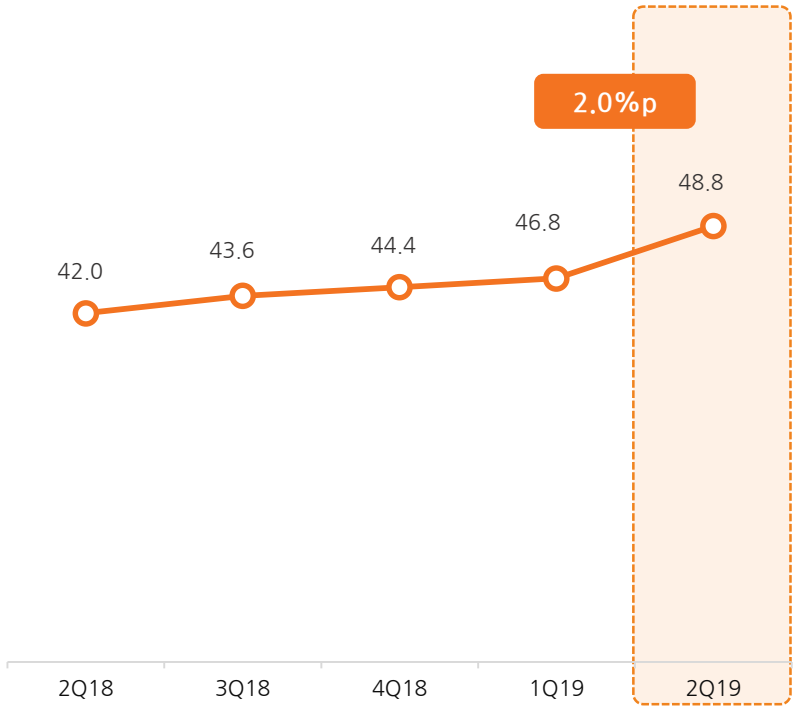
유지율[1)]

(%)



13차 정착률[2)]

(%)



Note: 1) 전체 채널 기준 유지율
2) 전속FP 기준 정착률

Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

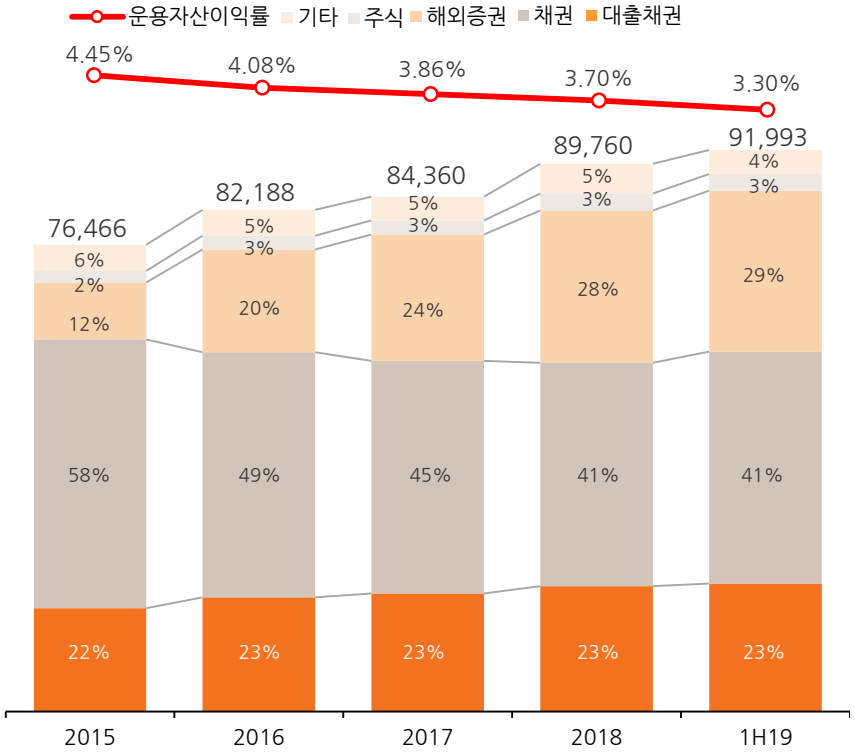
한화생명

자산운용

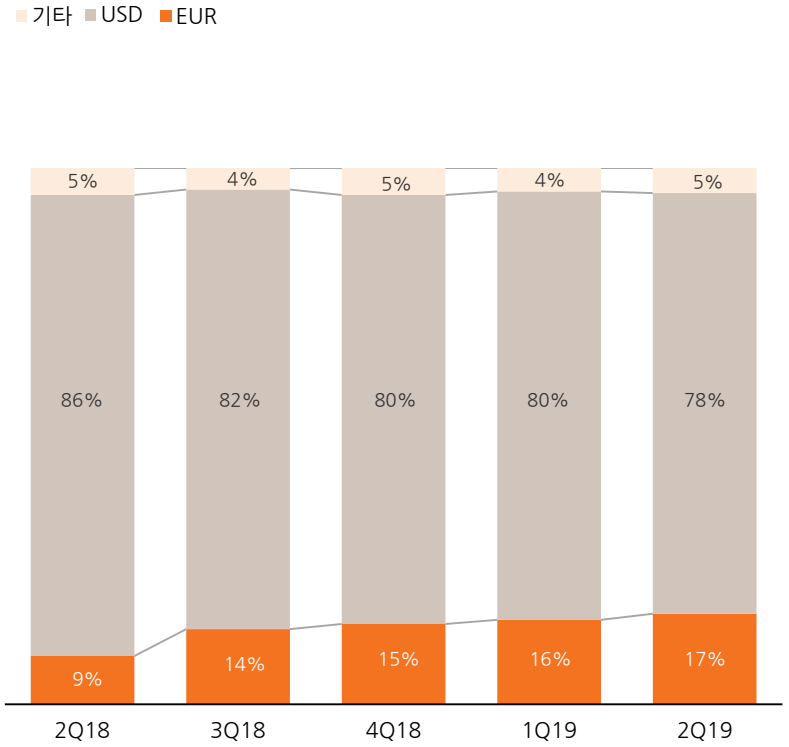
- 운용자산이익률은 금융시장 불확실성 확대에 따라 3.30%로 둔화
- 환헤지비용 관리를 위해 유로화채권 비중 점진적 확대

운용자산 및 운용자산이익률[1)]

(십억 원)



통화별 해외채권



Note: 1) 일반계정 운용자산 기준

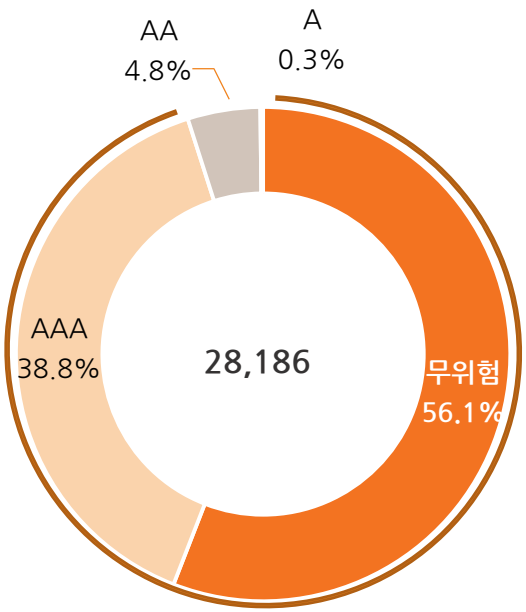
Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

채권/대출 포트폴리오

- 국내 AAA 등급 이상 95%, 해외 A 등급 이상 95%의 안정적 채권 포트폴리오 운영
- SOC, P/F 중심의 기업대출과 약관, 개인대출의 안정적인 포트폴리오 운영

국내채권

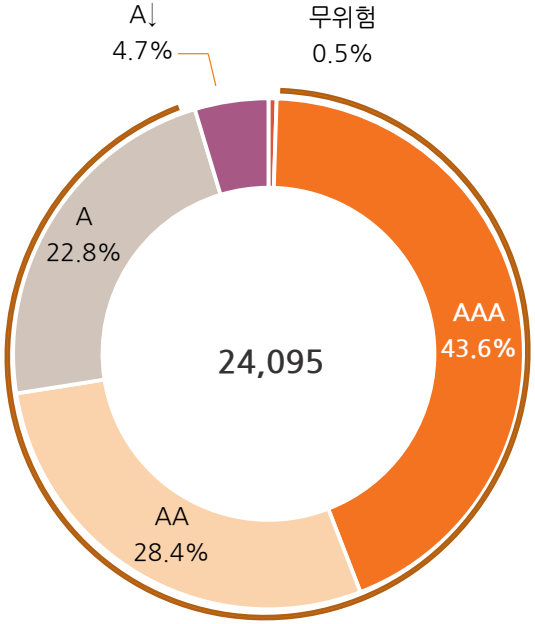
(십억 원)



AAA ↑ 95%

해외채권

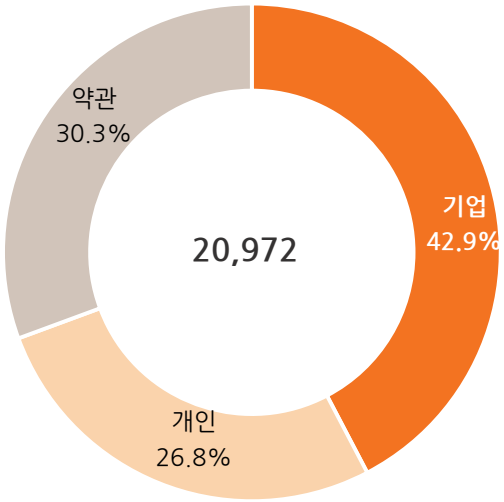
(십억 원)



A ↑ 95%

대출 포트폴리오

(십억 원)



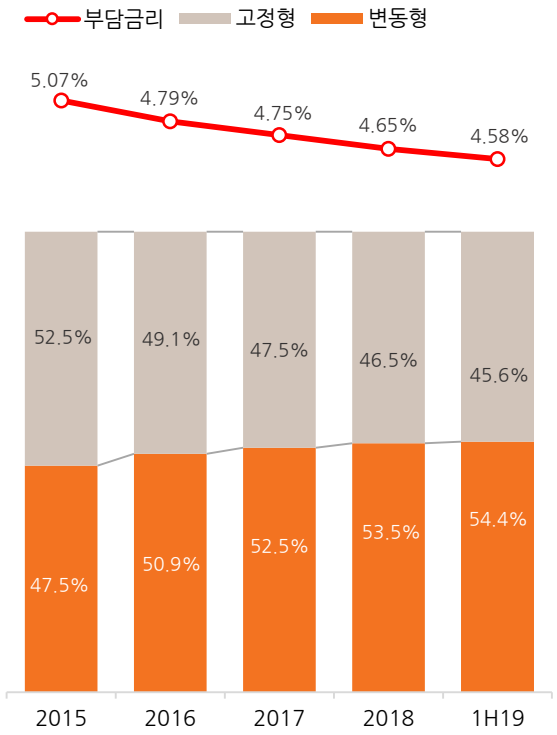
Note: 국내/해외 채권 포트폴리오: 채권형 수익증권 및 기타유가증권 제외

Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

준비금/건전성

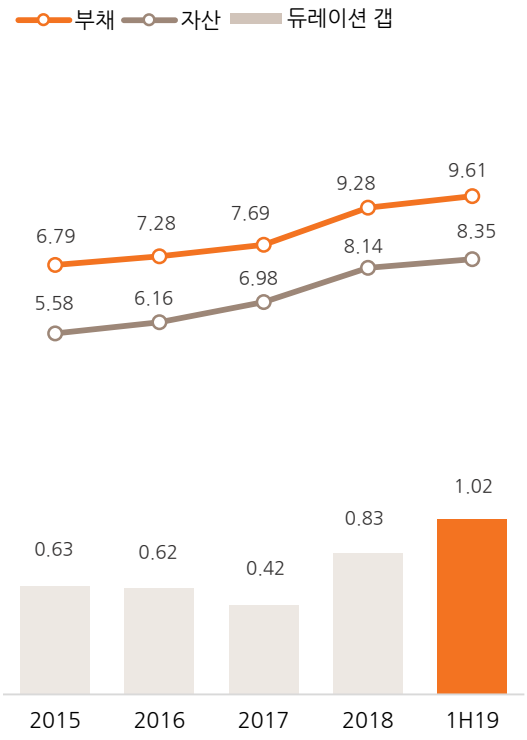
- 과거 고금리 확정형 상품의 만기도래와 금리 변동형 상품 비중 확대로 부담금리 개선세 지속
- RBC비율은 금리하락에 따른 채권 평가익 증가 등으로 219.6% 기록

책임준비금및부담금리



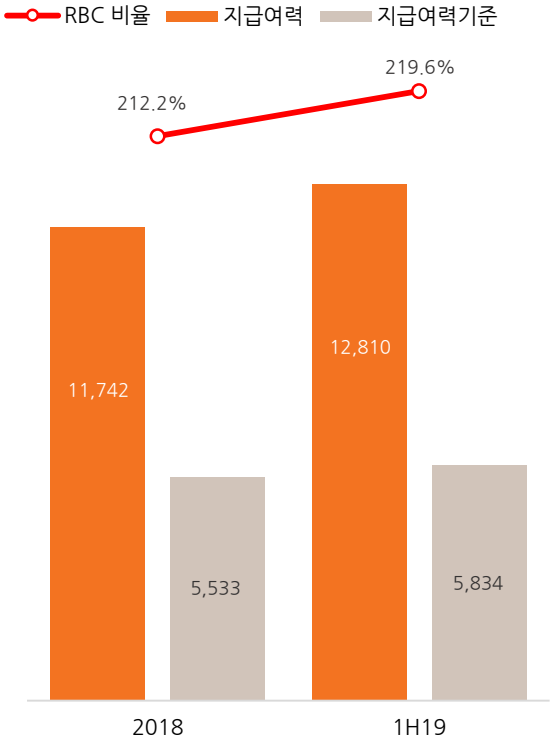
듀레이션[1)]

(년)



RBC비율[2)]

(십억 원)



Note: 1) 듀레이션 갭 = (자산듀레이션 - 부채듀레이션) X (부채금액/금리부자산금액)
2) 연결 RBC 기준

Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

한화생명

감사합니다

한화생명 경영관리팀 IR파트

Copyright ⓒ Hanwha Life. all rights reserved.

한화생명

이 종목의 더 많은 IR정보 확인하기

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.