경영유의사항 · 개선사항 공개안

1. 금융기관명 : DB생명보험㈜

2. 제재조치일 : 2017. 11. 16.

3. 제재조치내용

제재대상	제재내용
기 관	경영유의사항 1건, 개선사항 2건

4. 제재대상 사실

가. 경영유의 사항

(1) 해외투자 리스크관리 강화 필요

2017.3월말 현재 회사의 운용자산 대비 해외투자 비중은 OO.O%로 생명보험회사 중 가장 높고, 스트레스 테스트 결과 환율(50%↑) 및 금리(51bp↑)가 상승하는 위기상황 발생시 예상 RBC비율이 OOO%로 하락(ΔOO%p)하는 등 해외투자자산 가치 변동에 따른 재무건전성 변동성이 높은 상태이나,

회사는 해외투자에 대하여 자산유형별 한도를 정하지 않고, 금리 및 환율 변경 등 다양한 시나리오를 반영한 손실 감내 수준을 점검하지 않아 금융시장 악화에 대비한 리스크관리 체계가 미흡하며

내규「외국환리스크 관리지침」에서 해외투자시 국가별 한도를 정하고 있으나 해외투자의 77.1%를 차지하는 유가증권은 제외하고 신용공여 금액만을 관리대상으로 정함에 따라 특정 국가 시장상황이 악화되는 경우 손실이 확대될 우려가 있으므로

해외투자 자산유형별 한도를 설정하고 다양한 시나리오를 반영한 스트레스 테스트 실시 등을 통해 손실 감내수준을 사전 점검하고, 국가별 한도관리 대상에 유가증권 등 신용위험이 있는 자산을 모두 포함하는 등 해외투자에 대한 리스크관리를 강화할 필요가 있음

나. 개선사항

(1) 자산운용위탁 평가기준 불합리

내규「투자일임계약서 및 운용사 평가기준」에 위탁자산 운용성과가 저조할 경우 위탁자산 규모 축소, 자금 회수 등 불이익을 줄 수 있는 조항이 없어

OO자산운용㈜에 운용을 위탁한 원화채권 수익률이 시장평균수익률 대비 2015년 △Obp, 2016년 △Obp로 저조함에도 위탁자산의 규모가 증가하였으며,

내규「자산운용 위탁사 선정 및 관리 운영지침」에 위탁자산 운용성과 평가기준이 주식과 채권으로만 분류되어 있고 주식·채권 혼합형에 대한 운용성과 평가기준이 없으므로

운용성과 평가결과 저조에 따른 투자위탁 한도 축소 및 자금회수 조치가 효과적으로 실행될 수 있도록 하고, 혼합형 자산에 대한 운용성과 평가방안을 마련하는 등 위탁운용사 평가 및 관리 업무를 합리적으로 개선하시기 바람

(2) 유가증권 자산건전성 분류 기준 불합리

발행기업의 신용등급이 없는 유가증권의 경우 공정가액 또는 손상차손율 등을 감안하여 자산건전성 분류를 실시하는 것이 바람직함에도

회사는 2014. 1. 1.~ 2017. 3. 31. 기간 중 신용등급이 없는 유가증권에 대해 건전성 분류를 실시하지 않아, 2017.6월말 현재 손상차손율이 평균 11.5%인 유가증권 19건(756억원)을 '정상'으로 분류하고 있으므로

신용등급이 없는 유가증권의 경우 손상차손율 등을 고려하여 자산건전성 분류가 이루어질 수 있도록 관련 업무를 합리적으로 개선하시기 바람