



금융감독원

보 도 자 료



금융은 톡톡하게 소비자는 행복하게

보도	2025.9.18.(목) 석간	배포	2025.9.17.(수)
담당부서	보험감독국 보험리스크감독팀	책임자	국 장 노영후 (02-3145-7460)
		담당자	팀 장 한태진 (02-3145-7466)

'25.6월말 기준 보험회사 지급여력비율 현황*

* 회사가 제출한 업무보고서를 기준으로 작성된 수치

1. 현 황

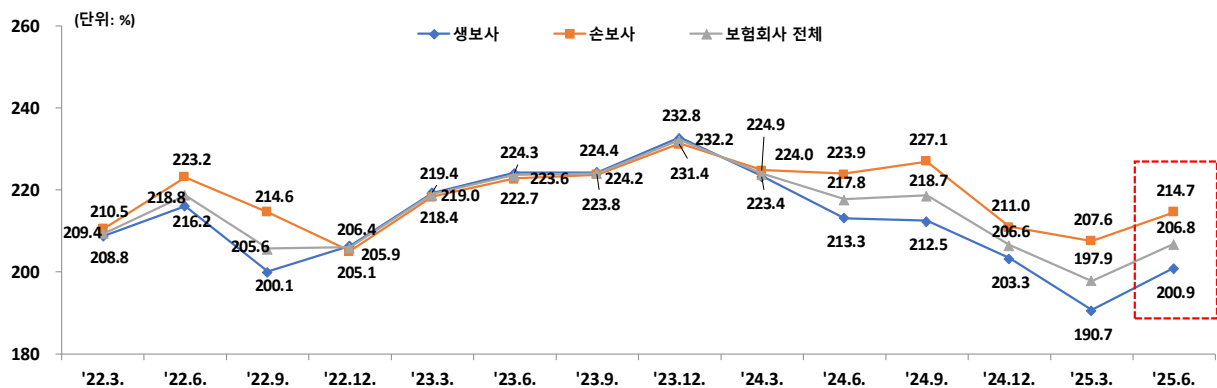
□ (경과조치 後) '25.6월말 경과조치* 적용 後 보험회사의 지급여력비율 (K-ICS)**은 206.8%로 전분기(197.9%) 대비 8.9%p 상승

* 19개 보험회사(생보 12개사, 손보·재보 7개사)가 선택적용 경과조치 적용 中

** 지급여력비율 = 가용자본 ÷ 요구자본

○ 생보사 200.9%(전분기 比 +10.2%p), 손보사 214.7%(전분기 比 +7.0%p)

지급여력비율 변동 추이



주) '23.3월말 이후 지급여력비율은 경과조치 後 K-ICS비율

<참 고>

경과조치 적용 前 K-ICS 비율

□ (경과조치 前) '25.6월말 경과조치 적용 前 K-ICS 비율은 192.1%로 전분기(184.2%) 대비 8.0%p 상승

○ 생보사 181.1%(전분기 比 +8.9%p), 손보사 207.6%(전분기 比 +6.7%p)

2. 지급여력비율 변동 주요원인

- (가용자본 ↑) '25.6월말 경과조치 後 K-ICS 가용자본은 260.6조원으로 전분기 대비 11.3조원 증가
 - 당기순이익 시현(+3.9조원) 및 시장금리 상승으로 인한 기타포괄손익누계액 증가(+3.4조원), 자본증권 신규 발행(+2.6조원) 등에 기인
- (요구자본 ↑) '25.6월말 경과조치 後 K-ICS 요구자본은 126.0조원으로 전분기 대비 0.06조원 증가
 - 시장금리 상승으로 인한 해지위험액 확대(+2.5조원)와 금리위험액 축소(△2.0조원)가 상호 상쇄된 결과 등에 기인

< 지급여력비율 변동 상세 >

(단위: 조원, %, %p)

구 분	경과조치 前			경과조치 後		
	'25.3월말 (A)	'25.6월말 (B)	증감 (B-A)	'25.3월말 (C)	'25.6월말 (D)	증감 (D-C)
가용자본(조원)	245.6	256.8	+11.2	249.3	260.6	+11.3
요구자본(조원)	133.4	133.7	+0.3	126.0	126.0	+0.06
지급여력비율(% , %p)	184.2	192.1	+8.0	197.9	206.8	+8.9

3. 향후 감독방향

- 연내 기준금리 인하 가능성 등에 따라 저금리 기조 지속이 전망되는 만큼 금리하락에 대비한 ALM 관리 노력을 지속할 필요
 - ALM 관리가 미흡한 보험회사를 중심으로 리스크관리를 강화할 수 있도록 철저히 감독할 계획

☞ 본 자료를 인용하여 보도할 경우에는 출처를 표기하여 주시기 바랍니다.(<http://www.fss.or.kr>)

[생명보험회사]

(단위 : %, %p)

회사명	경과조치 前			경과조치 後 ¹⁾		
	'25.3월말	'25.6월말	증감	'25.3월말	'25.6월말	증감
삼성	177.2	186.7	+9.6	177.2	186.7	+9.6
교보	145.8	152.7	+6.9	186.8	199.2	+12.4
한화 ²⁾	154.1	160.0	+5.9	154.1	160.6	+6.5
신한라이프	189.3	199.6	+10.3	189.3	199.6	+10.3
농협	253.9	258.4	+4.5	431.1	437.2	+6.0
KB라이프	234.1	250.6	+16.5	234.1	250.6	+16.5
미래에셋	183.3	183.5	+0.2	183.3	183.5	+0.2
흥국	153.2	159.2	+6.0	199.5	208.3	+8.8
KDB	40.6	43.3	+2.7	163.9	176.6	+12.7
IBK연금	125.0	138.4	+13.3	223.6	236.4	+12.8
DB	150.5	166.9	+16.4	197.0	215.0	+18.1
iM라이프	90.5	95.1	+4.6	181.9	187.9	+5.9
하나생명	138.8	136.4	△2.4	185.3	182.2	△3.1
교보플래닛	130.1	165.7	+35.7	160.3	214.9	+54.7
동양 ²⁾	126.8	172.1	+45.2	126.8	177.0	+50.1
메트라이프	348.8	332.5	△16.4	348.8	332.5	△16.4
AIA	234.8	227.8	△7.0	234.8	227.8	△7.0
ABL	104.6	105.4	+0.7	168.0	169.1	+1.1
푸본현대	△23.8	△10.1	+13.7	145.5	164.9	+19.3
라이나생명	348.2	360.3	+12.2	348.2	360.3	+12.2
카디프	304.6	318.2	+13.5	304.6	318.2	+13.5
처브	133.6	135.8	+2.2	173.9	174.7	+0.9
생보사	172.2	181.1	+8.9	190.7	200.9	+10.2

1) 경과조치 미적용 회사는 경과조치 前, 경과조치 적용 회사는 경과조치 後 기준으로 작성
(☞ 선택적용 경과조치 적용회사는 음영 처리)

2) 한화생명·동양생명: 공통적용 경과조치 적용회사

[손해보험회사]

(단위 : %, %p)

회사명	경과조치 前			경과조치 後 ¹⁾		
	'25.3월말	'25.6월말	증감	'25.3월말	'25.6월말	증감
삼성	266.6	274.5	+7.9	266.6	274.5	+7.9
DB	204.7	213.3	+8.6	204.7	213.3	+8.6
현대해상	159.4	170.0	+10.6	159.4	170.0	+10.6
메리츠	238.9	239.8	+0.9	238.9	239.8	+0.9
KB	182.2	191.5	+9.3	182.2	191.5	+9.3
한화	182.5	179.5	△3.0	215.8	214.3	△1.5
롯데	101.6	108.7	+7.1	119.9	129.5	+9.5
흥국	174.0	175.8	+1.7	216.7	220.8	+4.1
농협	129.5	130.2	+0.7	165.7	164.2	△1.5
MG	△15.3	△19.3	△4.0	△18.2	△23.0	△4.8
하나손보	150.1	141.3	△8.9	150.1	141.3	△8.9
캐롯손보	68.6	67.1	△1.5	68.6	67.1	△1.5
신한EZ	340.4	309.9	△30.5	340.4	309.9	△30.5
카카오페이	283.1	214.5	△68.7	283.1	214.5	△68.7
코리안리	195.7	204.4	+8.8	195.7	204.4	+8.8
서울보증	414.4	427.5	+13.2	414.4	427.5	+13.2
AIG	241.3	248.7	+7.4	241.3	248.7	+7.4
AXA	217.6	218.4	+0.8	253.7	256.1	+2.4
스위스리	203.4	199.2	△4.1	203.4	199.2	△4.1
스코르리	166.6	176.5	+9.9	180.1	191.1	+11.0
라이나손보	258.1	235.3	△22.8	258.1	235.3	△22.8
뮌헨리	316.2	232.3	△83.8	316.2	232.3	△83.8
RGA	201.3	201.4	+0.1	201.3	201.4	+0.1
알리안츠	189.5	190.2	+0.6	189.5	190.2	+0.6
퍼시픽리	257.5	271.4	+13.9	257.5	271.4	+13.9
팩토리	411.5	445.6	+34.1	411.5	445.6	+34.1
제너럴리	346.3	270.0	△76.3	346.3	270.0	△76.3
미쓰이	494.6	451.9	△42.7	494.6	451.9	△42.7
하노버리	193.6	193.6	△0.01	193.6	193.6	△0.01
퍼스트	196.2	198.6	+2.4	196.2	198.6	+2.4
스타	4,549.8	2,008.2	△2,541.5	4,549.8	2,008.2	△2,541.5
마이브라운	-	2,726.2	신규	-	2,726.2	신규
손보사	200.9	207.6	+6.7	207.6	214.7	+7.0

1) 경과조치 미적용 회사는 경과조치 前, 경과조치 적용 회사는 경과조치 後 기준으로 작성
(☞ 선택적용 경과조치 적용회사는 음영 처리)

가. 공통적으로 적용되는 경과조치**① 既발행 자본증권에 대한 경과조치(TFI)**

- 제도시행 전 기발행 신종자본증권·후순위채권은 K-ICS기준 상
가용자본요건 未충족 시에도 모두 가용자본으로 인정

② K-ICS 업무보고서 및 공시 기한 한시적 연장(~'24.9월말)

- K-ICS 관련 업무보고서 제출 및 경영공시 기한을 1개월 연장
(분기결산 : 3개월 이내, 연결산 : 4개월 이내)

나. 선택적으로 적용되는 경과조치 : 적용기간 최대 10년**③ 시가평가로 인한 자본감소분에 대한 경과조치(TAC)**

- 시가평가에 따른 자산감소 또는 부채증가 영향(가용자본 감소효과)을
일시에 인식하지 않고 경과기간 中 점진적으로 인식

④ 신규도입 보험위험액에 대한 경과조치(TIR)

- 신규도입 위험(장수·해지·사업비·대재해위험) 측정으로 인한 보험위험액
증가효과를 일시에 인식하지 않고 경과기간 中 점진적으로 인식

⑤ 주식위험액 증가분에 대한 경과조치(TER)

- 리스크 측정기준 강화 등으로 인한 주식 위험액 증가효과를 일시에
인식하지 않고 경과기간 中 점진적으로 인식

⑥ 금리위험액 증가분에 대한 경과조치(TIRR)

- 리스크 측정기준 강화 등으로 인한 금리위험액 증가효과를 일시에
인식하지 않고 경과기간 中 점진적으로 인식

※ 경과조치 관련 세부 내용은 23.3.14.(화) 조간 보도자료 '新지급여력제도(K-ICS) 경과
조치 신고 접수결과, 19개 보험회사가 신청하였습니다' 참고