

미래에셋증권 2022년 3분기 실적보고서 (감사前)

미래에셋증권 IR팀

2022년 11월

본 자료는 미래에셋증권이 제작한 것이며, 투자권유를 위한 광고물로 활용될 수 없고, 투자자에게 배포될 수 없습니다. 본 자료에 수록된 내용은 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 당사는 그 정확상이나 안정성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



Contents

1. 2022년 3분기 실적 요약 (감사前)
2. 사업별 주요 실적
3. 자본 활용 현황
4. 주요 지분투자자산 현황
5. 이자손익 및 영업기반
6. 투자 관련 지표
7. Appendix

1. 2022년 3분기 실적 요약 (감사前)

(별도)순영업수익 2,835억 원 / 영업이익 786억 원, (연결)영업이익 1,498억 원 / 세전순이익 1,540억 원 / 당기순이익 1,044억 원

[요약 손익계산서]					
	(단위 : 십억 원)				
	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22
순영업수익	812.7	650.5	575.3	412.9	283.5
위탁매매 수수료	188.5	171.3	148.8	133.8	123.6
금융상품판매 수수료	67.0	68.4	64.2	62.8	62.3
기업금융 수수료	92.1	55.3	106.1	81.2	52.9
운용손익	399.8	304.5	237.5	110.0	43.0
이자손익	101.0	91.7	70.3	67.5	47.3
수수료비용 등	-35.7	-40.7	-51.6	-42.1	-45.5
판매비와관리비	279.2	306.0	248.7	294.6	205.0
영업이익	533.5	344.5	326.6	118.3	78.6
(연결) 세전순이익	482.3	280.8	272.6	354.2	154.0
(연결) 당기순이익	339.8	190.4	197.1	263.5	104.4
(연결) 지배주주 순이익	340.8	177.0	191.8	253.7	103.6
(연결) 지배주주 자기자본	10,494.6	10,506.8	10,291.1	10,502.7	10,873.3
(연결) ROE (누적연환산, %)	13.16	11.66	7.38	8.48	6.85

[주요 현황 정리]	
(QoQ, 별도 기준)	
[수익비중(별도)]	- 위탁매매 수수료 37.6%, 금융상품판매 수수료 18.9%, 기업금융 수수료 16.1% 이자손익 14.4%, 운용손익 13.1%
[위탁매매 수수료] : 수익비중 37.6%	- 약정M/S 11.6%(+0.2%p), 평균수수료율 3.01bp(-0.21bp) - 위탁잔고 191.7조원(-8.3%), 해외주식예탁자산 22.5조원(+6.5%) - (10억원 이상)HNW고객 약 1.6만여명(-3.0%)
[금융상품판매 수수료] : 수익비중 18.9%	- 총 금융상품판매 잔고 167.8조원(-1.3%) - 연금자산 25.4조원(+0.4%), 집합투자증권 74.3조원(-2.9%)
[기업금융 수수료] : 수익비중 16.1%	- 주요 딜 : 현인마을 도시개발사업 토지담보대출, 울산 신정동 주상복합 개발사업 PF, IPO(소카, 수산인더스트리)
[운용손익] : 수익비중 13.1%	- 글로벌 금리 상승 및 불안정한 국제정세에 따른 경기 침체로 전체 운용손익 감익(-60.9%) - 일회성 평가손실 527억원 반영 - 투자목적자산 8.2조원(-0.7%), 분배금 및 배당금 572억원(-24.3%)
[이자손익] : 수익비중 14.4%	- 기업여신 관련 수익 254억원(+1.1%), 신용공여 손익 442억원(-26.5%) - 기업여신잔고 1.9조원(-14.9%), 신용융자잔고 5.8조원(+1.1%)
[기타]	- (연결) 해외법인 287억원 세전순이익(-55.2%) - (연결) ROE 6.85%(-1.63%p) / 지배주주 자기자본 10.87조원(+3.5%)

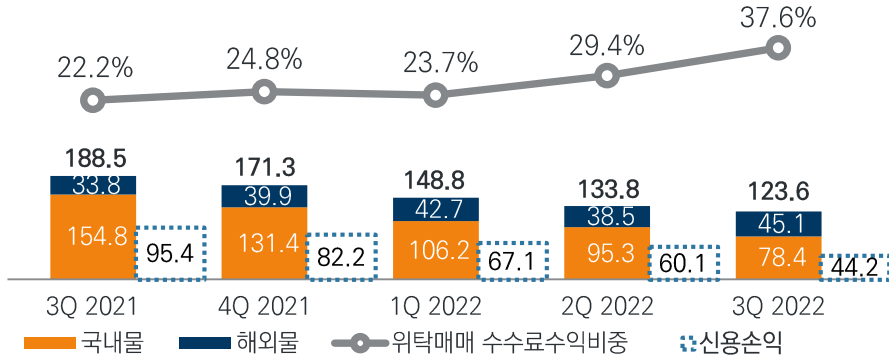
2(1). 사업별 주요 실적 : 위탁매매 수수료

(*별도 기준)

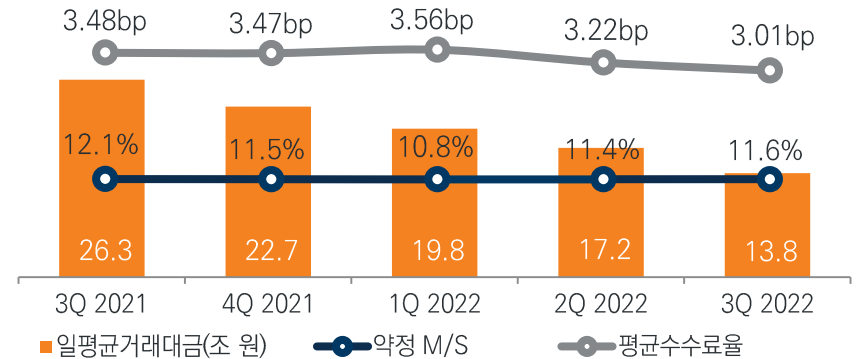
최근 3개년 해외주식 수수료 수익이 증가 추세에 있는 가운데, 해외주식 수수료 비중 사상 최대 달성(36.5%)

위탁매매 수수료 수익

(단위 : 십억 원)

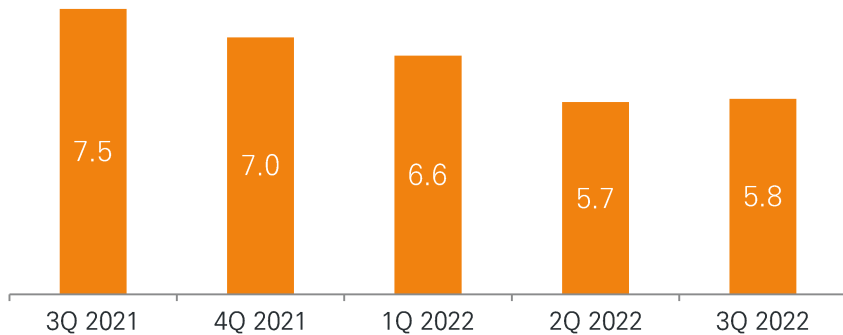


(시장) 일평균거래대금 & (당사) M/S 및 평균수수료를



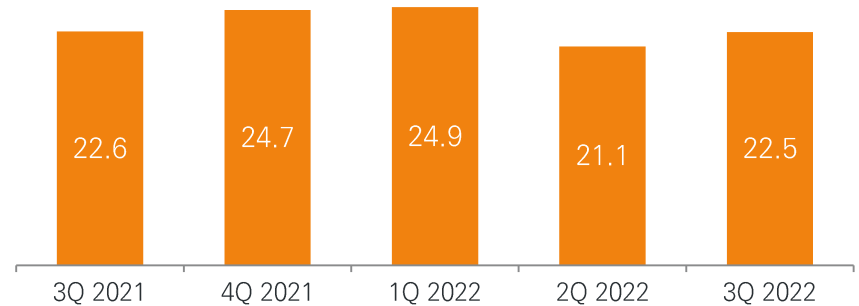
신용융자 잔고

(단위 : 조 원)



해외주식 예탁자산 규모

(단위 : 조 원)



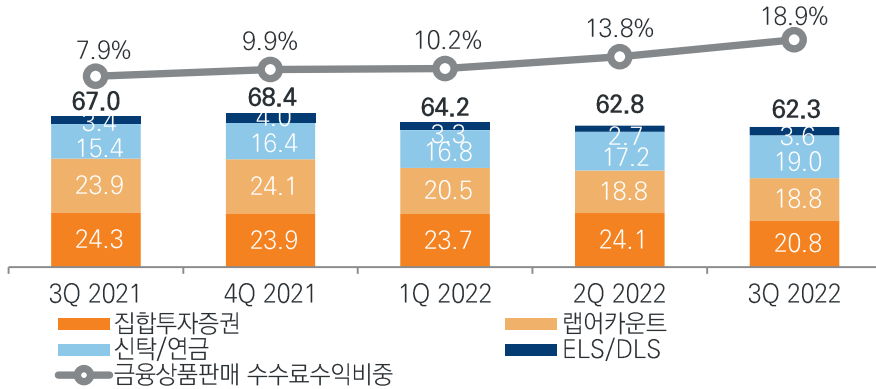
2(2). 사업별 주요 실적 : 금융상품판매 수수료

(*별도 기준)

어려운 시장 환경 속 고객 수익률 향상을 위한 상품 엄격 선별 및 연금 Wrap 등 Fee-based 상품 주력 계속

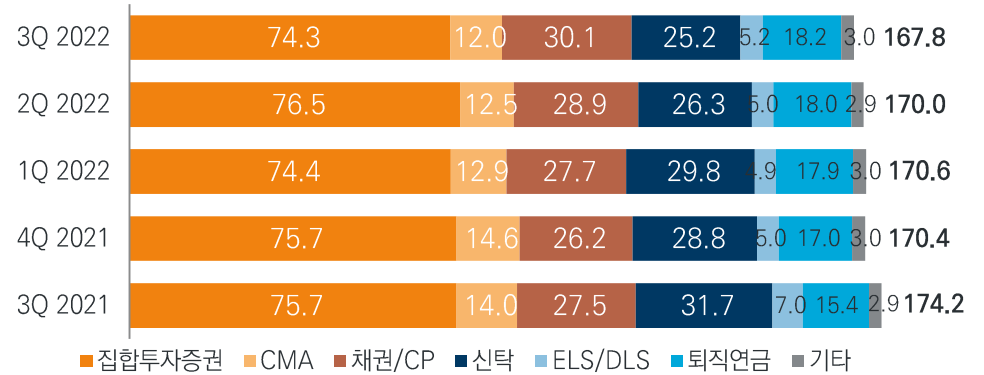
금융상품판매 수수료 수익

(단위 : 십억 원)



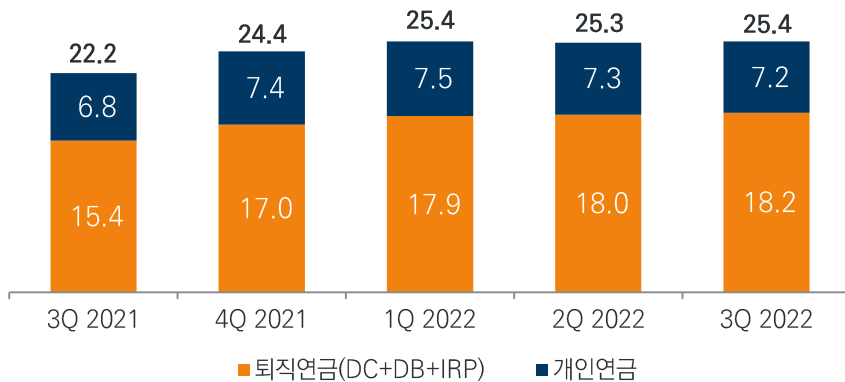
금융상품판매 잔고

(단위 : 조 원)



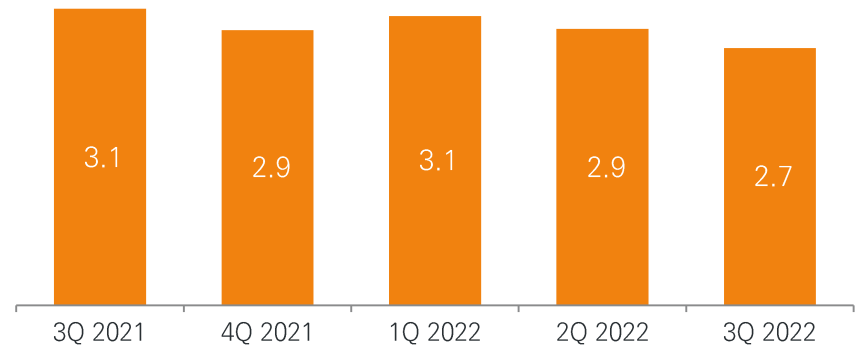
연금(퇴직, 개인) 잔고

(단위 : 조 원)



지점운영(PB) 랩어카운트 잔고

(단위 : 조 원)



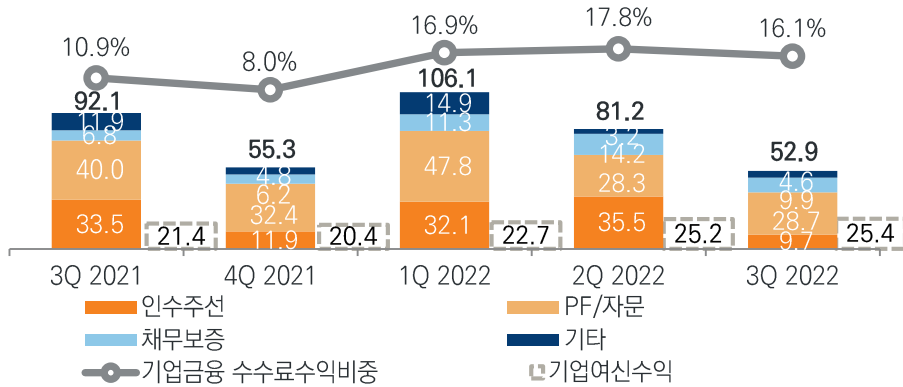
2(3). 사업별 주요 실적 : 기업금융 수수료

(*별도 기준)

자기자본 대비 낮은 우발채무 등 선제적 리스크관리로 수익 안정성에 집중

기업금융 수수료 수익

(단위 : 십억 원)



최근 IB Deal List

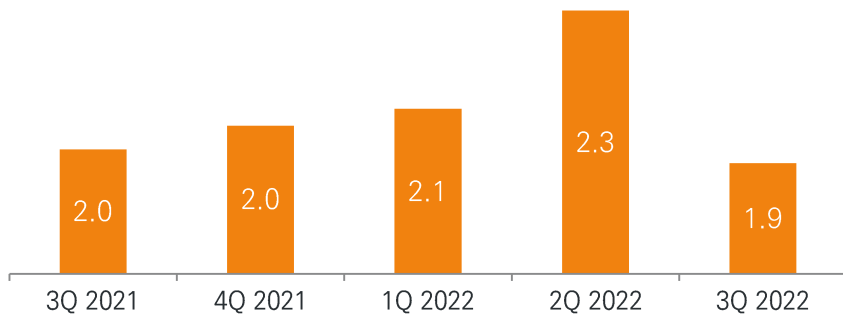
최근 진행된 주요 투자 딜/자산*	투자/딜 규모
헌인마을 도시개발사업 토지담보대출	5,950억 원
울산 신정동 주상복합 개발사업 PF	2,000억 원

*당사가 투자목적으로 진행 또는 참여한 딜(Deal) 자체의 전체 규모

**기준일: 2022.09.30

기업여신 잔고

(단위 : 조 원)



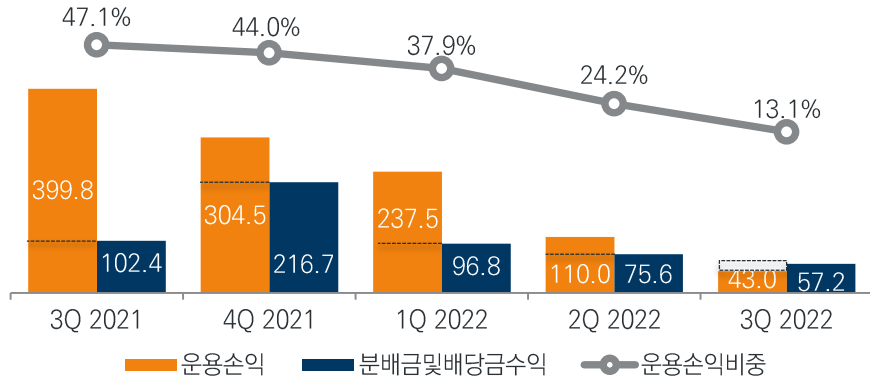
2(4). 사업별 주요 실적 : 운용손익

(*별도 기준)

일회성 평가손실 527억원 반영으로 인한 운용손익 감소 / 계속되는 시장 침체 속 손실 방어

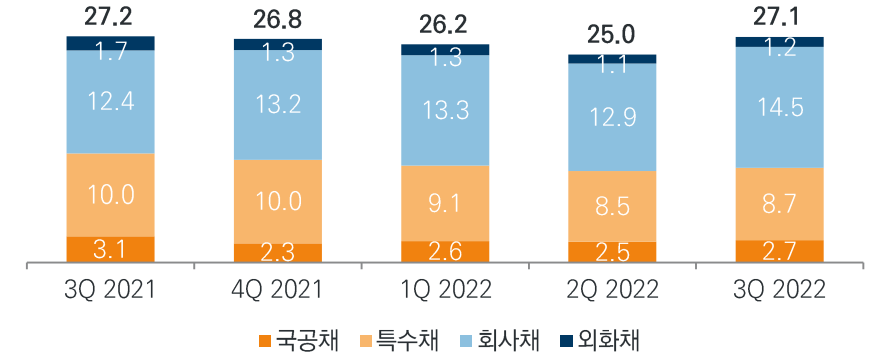
운용손익

(단위 : 십억 원)



채권 잔고

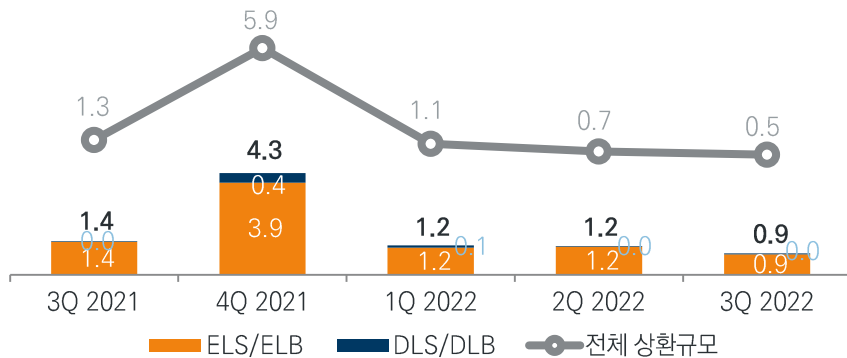
(단위 : 조 원)



*단기매매증권 및 매도가능증권 계정 포함

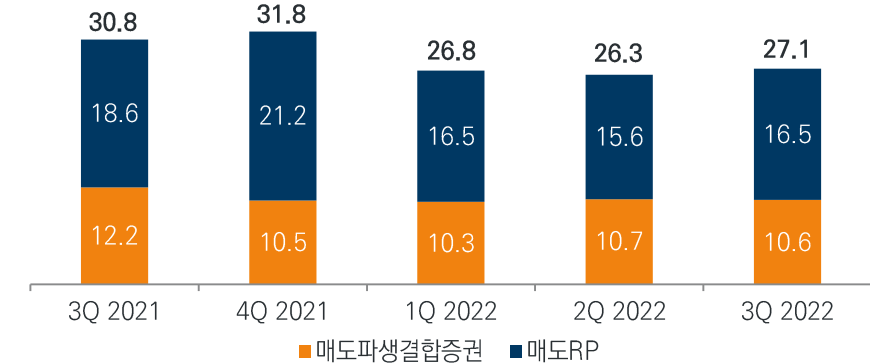
파생결합상품 발행 실적

(단위 : 조 원)



운용 고객자산(Client Book)

(단위 : 조 원)

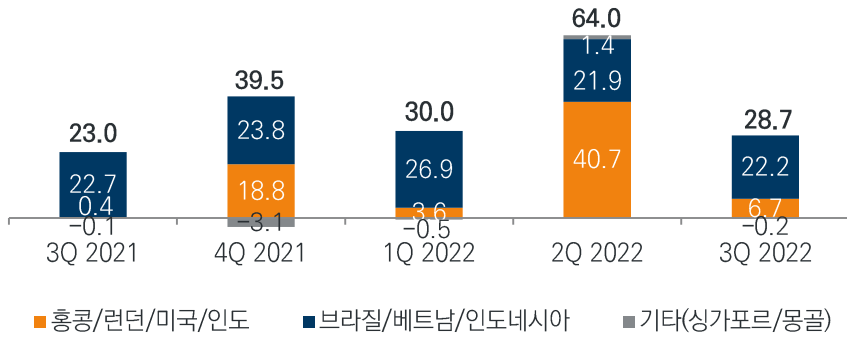


3. 자본 활용 현황

현지 종합증권사 수행지역의 안정적 수익 확보로 해외법인 이익 창출에 크게 기여

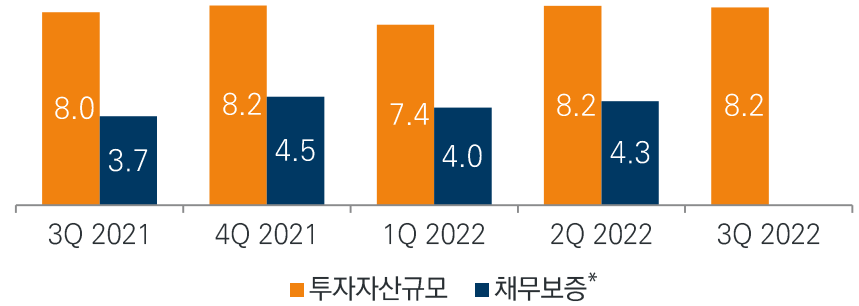
해외법인 현황

(세전순익, 단위: 십억 원)



투자자산규모 및 채무보증

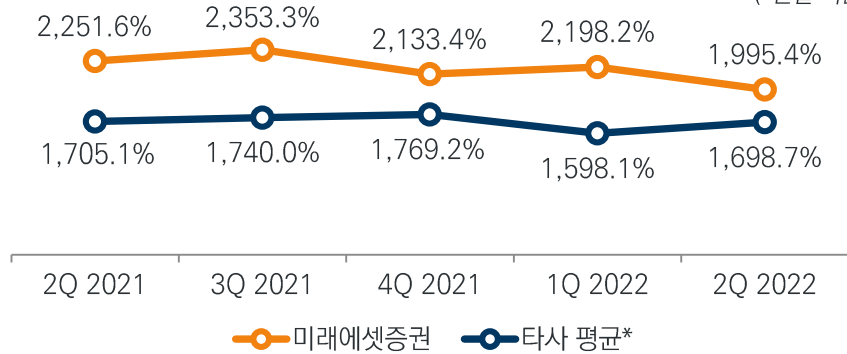
(단위: 조 원)
(*연결 기준)



*채무보증(공시前): 지급보증(매입확약 포함), 매입약정 및 미사용한도대출 포함

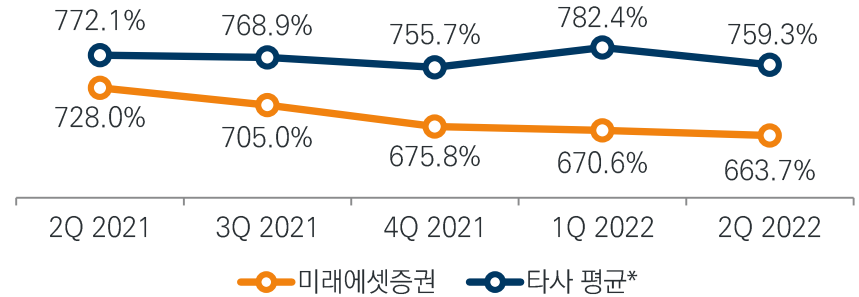
순자본비율 (타사 평균 포함)

(*연결 기준)



레버리지비율 (타사 평균 포함)

(*별도 기준)



*한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권, 메리츠증권(공시前)

*한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권, 메리츠증권(공시前)

4. 미래에셋증권 주요 지분투자자산 현황

오피스 빌딩

2006

중국 상하이 푸둥 오피스 타워

2014

미국 워싱턴DC 1801K 스트리트 빌딩

2016

미국 Novo Nordisk North America HQ

베트남 랜드마크72

미국 델러스 스테이트팜 중부분사

미국 시애틀 아마존 본사

2017

독일 뒤셀도르프 Vodafone 본사

판교 알파돔시티

미국 애틀랜타 스테이트팜 동부분사

과천 오피스

2019

일본 도쿄 아오야마 빌딩

프랑스 마중가타워

스테이트 남산 오피스타워

목동 KT전산센터

호텔 & 리조트

2013

호주 시드니 포시즌스 호텔

2015

미국 샌프란시스코 페어몬트 호텔

2016

미국 와이키키 하얏트 리젠시 호텔 & 스파

2018

미국 페어몬트 오키드 하와이 호텔

인프라

2018

베트남 하노이 물류창고

미국 애틀랜타 아마존 물류센터

2019

폴란드 브로츠와프&코닌 물류센터

Pre-IPO

2018

중국 차량공유서비스 디디추싱

중국 드론 제조업체 DJI

2019

인도네시아 온라인 마켓플레이스 부갈라팍 (상장)

인도 E-커머스 식품업체 빅바스켓

인도 차량공유서비스 올라

인도네시아 식료품 배달업체 해피프레시

2020

네이버 파이낸셜

임파서블 푸드

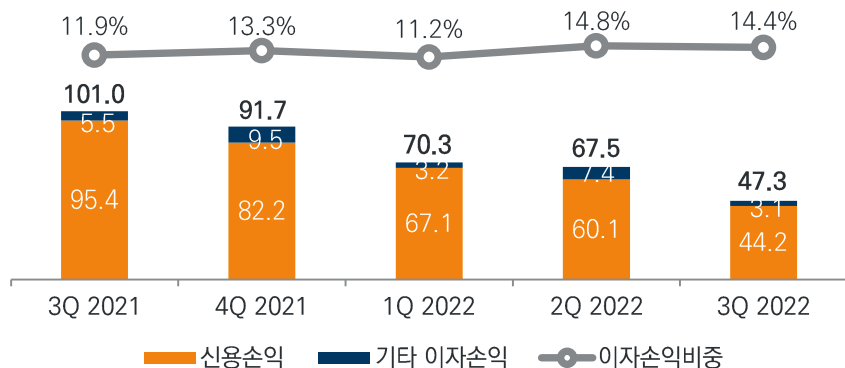
5. 이자손익 및 영업기반 등

(*별도 기준)

브로커리지 관련 신용손익 포함 전체 이자손익 감소(-30.0%)

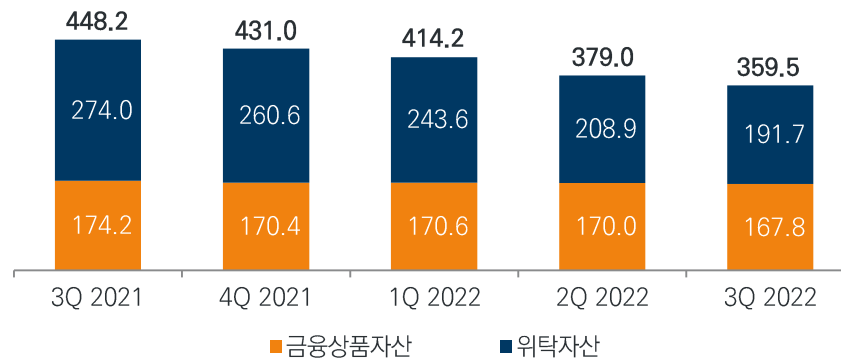
이자손익

(단위: 십억 원)



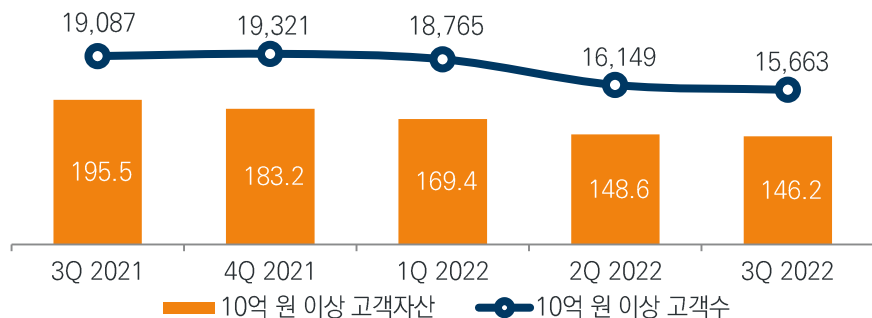
총 고객자산

(단위: 조 원)



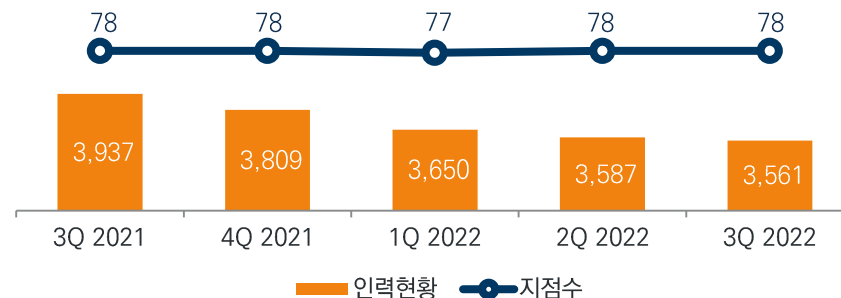
리테일 10억 원 이상 고객수 및 자산

(단위: 조 원, 명)



인력현황 및 지점수

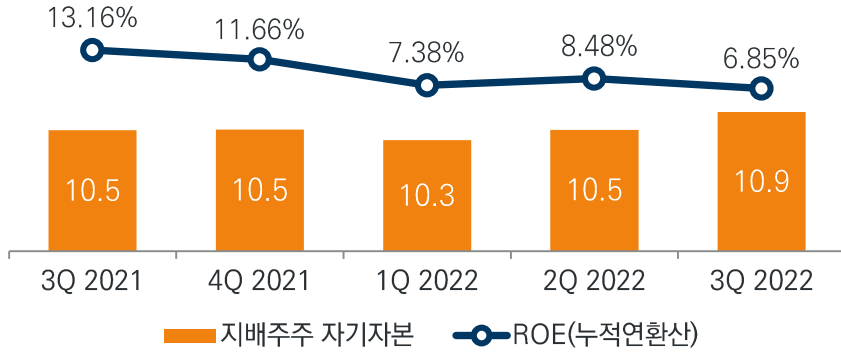
(단위: 명, 개)



6. 투자 관련 지표

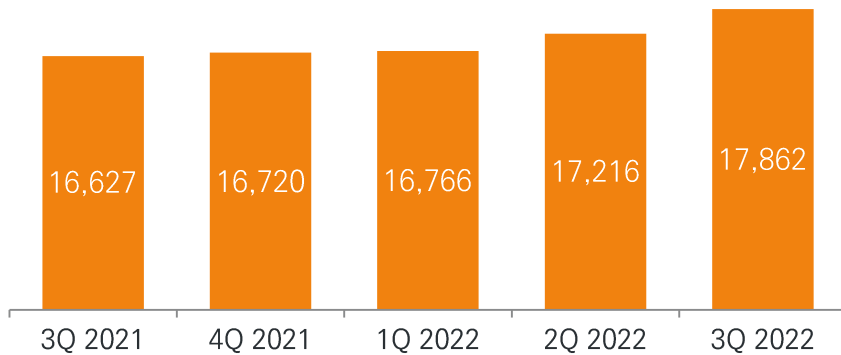
누적 연환산 ROE 6.85% / BPS 17,862원 & EPS 1,203원

(연결) 지배주주 자기자본 및 ROE(누적연환산) (단위: 조 원)



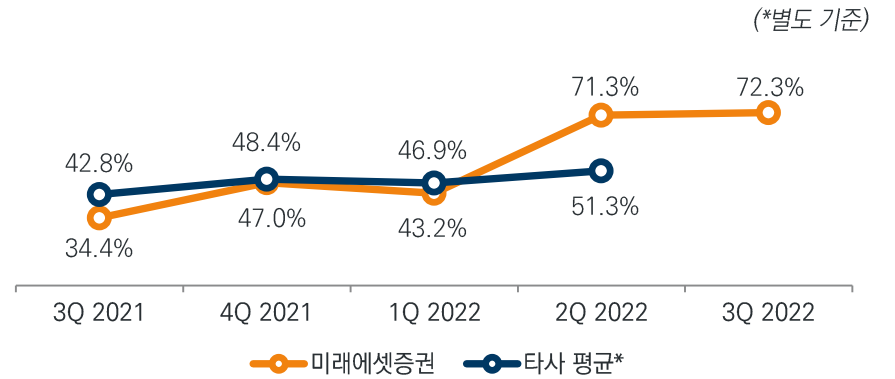
* (연결) ROE = 누적연환산 지배주주 당기순이익 / 지배주주 자기자본

BPS (단위: 원)



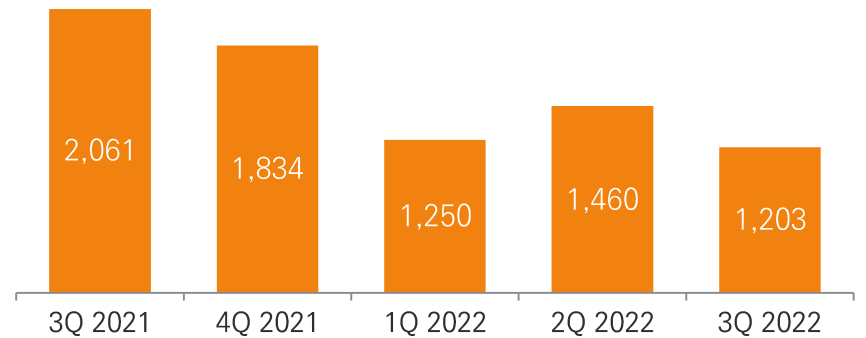
* BPS = 지배주주 자기자본 / "보통주+2우선주"의 가중평균 유통주식수 합

판매관리비율(판매관리비/순영업수익) (타사 평균 포함) (*별도 기준)



* 한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권, 메리츠증권

EPS (누적연환산) (단위: 원)



* EPS = 누적연환산 지배주주 당기순이익 / "보통주+2우선주"의 가중평균 유통주식수 합

7. Appendix

1. 회사 개요
2. 주요 계열사 지배구조
3. 연혁
4. 중장기목표 및 성장전략
5. 해외 진출 현황

7-1. 회사 개요

발행주식총수	769,392,158주 (보통주 : 615,316,408주 / 우선주 : 14,075,750주 / 2우선주 : 140,000,000주)		
시가총액¹⁾	3조 6,796억 원		
주요 주주²⁾	미래에셋캐피탈 (166,357,705주, 27.04%)	NAVER (47,393,364주, 7.70%)	
	자기주식 (146,169,825주, 23.76%)	국민연금 (35,706,429주, 5.80%)	
	우리사주 (809,310주, 0.13%)		
자기자본³⁾	10.87조 원(연결), 9.04조 원(별도)	총 고객예탁자산	359.5조 원
임직원수	3,561명	국내 영업망	78개 (66 WM, 12 투자센터)
신용등급	Baa2 (Moody's), BBB (S&P) / AA (한국기업평가, 한국신용평가, NICE평가정보)		

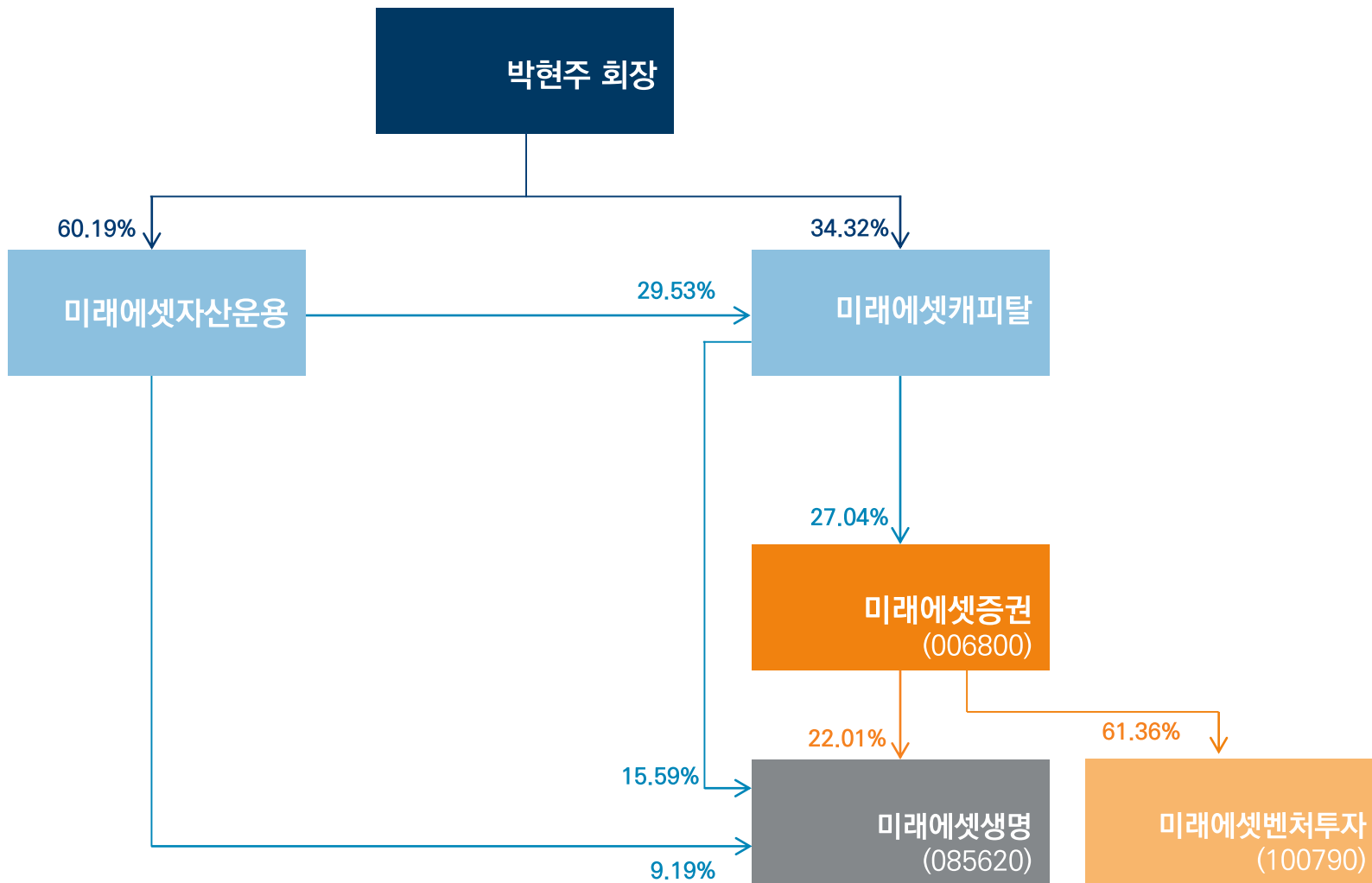
주석1) 보통주, 우선주 및 2우선주 포함

주석2) 지분율: 보통주 총발행주식 기준

주석3) 연결 기준 자기자본은 지배주주 기준 (비지배주주분 자기자본 제외)

※기준일: 2022.09.30

7-2. 주요 계열사 지배구조



※지분율은 우선주를 제외한 보통주의 총 발행주식수 기준, 기준일: 2022.9.30

7-3. 연혁



7-4. 중장기목표 및 성장전략



7-5. 해외 진출 현황

기준일: 2022.09.30

미래에셋증권은 세계 10개 지역에 진출하여 Brokerage·IB·Sales&Trading 등 진출지역 및 국가의 특성에 따라 비즈니스 수행 중

10개 해외법인, 3개 해외 사무소

