

한국투자금융지주

FY2022 3Q 실적

2022년 11월

[2022년 3분기 한국투자금융지주는 5,739억원의 누적순이익 기록]

-  **지주: 시장 침체의 영향으로 3Q 누적 연결 분기순이익 전년 대비 부진한 5,739억원을 기록**
 - 증권 외 계열사들의 실적호조로 3Q 연결 분기순이익은 전분기 대비 증가한 1,669억원 (QoQ +674억원, YoY -5,860억원)의 실적 기록
-  **증권: 급격한 금리상승과 자금조달시장 악화, 환율급등 등으로 실적 부진 지속(누적 연결 분기순이익 4,392억원)**
 - 연결 기준 3Q 분기순이익 905억원 (QoQ +164억원, YoY -5,305억원)의 실적 기록
 - 별도 기준 3Q 분기순이익 910억원 (QoQ +115억원, YoY -1,653억원)의 실적 기록
 - 자금조달시장의 위축으로 IB부문 실적 감소, 환율급등으로 인한 외화채 환산손실 발생으로 실적 부진 지속
-  **저축은행 & 캐피탈: 역대 최대 합산 여신규모 총 12.3조원 및 3Q 누적 당기순이익 1,680억원 달성**
 - 별도 기준, 저축은행 3Q 분기순이익 435억원(QoQ +326억원, YoY +229억원), 캐피탈은 337억원(QoQ +11억원, YoY +65억원) 기록
 - 저축은행은 신용대출 잔고 감소에 따른 충당금전입액 감소 및 보유 대출채권의 평가액 발생으로 전분기 대비 크게 증가한 실적 기록
-  **자산운용: 운용사 통합 AUM은 전기말 대비 0.6조원 감소한 55.5조원을 기록**
 - 3Q 중 한국투자신탁운용을 물적분할하여 대체투자 전문운용사인 한국투자리얼에셋운용 설립
-  **VC & PE: 파트너스 및 프라이빗에쿼티의 통합 AUM은 전기말 대비 0.7조원 증가한 6.6조원 기록**
-  **부동산신탁: 3Q 누적 당기순이익 138억원, 분기순이익 66억 기록 (QoQ +33억원, YoY +42억원)**

1

한국투자금융지주
실적 Highlights



2

자회사별
현황 및 실적



3

Appendix



한국투자금융지주 자회사 실적 요약

Korea Investment
Holdings Co., Ltd.

(K-IFRS 기준 FY2022 3분기 누적순이익)



- 한국투자신탁운용 (연결 244억, 별도 246억)
 - ↳ 한국투자리얼에셋운용 (-8억)
- 한국투자밸류자산운용 (21억)
- 베트남현지법인 (57억)
- KIARA Asia Pacific Hedge Fund (-36억)
- 기타 종속회사 및 연결조정 등 (-187억) ^{주1)}

주1) 한국투자밸류자산운용으로부터 수취한 배당금 50억원 조정 포함

한국투자금융지주 FY2022 3Q 실적 요약

Korea Investment
Holdings Co., Ltd.

한국투자금융지주 연결손익현황 (단위:십억원)

구분	FY21 3Q	FY21 4Q	FY22 1Q	FY22 2Q	FY22 3Q	직전분기 대비 증감	전년동기 대비 증감
순영업이익	1,346.5	704.0	725.7	441.9	518.9	17.4%	-61.5%
순수수료수익	396.8	317.0	358.7	338.9	250.6	-26.1%	-36.8%
순이자수익	298.6	282.5	286.1	321.3	291.2	-9.4%	-2.5%
배당금수익	6.4	13.9	41.5	36.8	19.0	-48.5%	195.5%
금융자산(부채)평가및처분손익	46.5	-46.4	38.9	-213.5	-44.3	적자지속	적자전환
기타 (영업외포함)	598.3	136.9	0.5	-41.7	2.4	흑자전환	-99.6%
판매비와관리비	303.7	314.7	330.1	260.2	293.4	12.8%	-3.4%
법인세차감전계속영업순이익	1,042.9	389.3	395.6	181.7	225.5	24.1%	-78.4%
계속영업순이익	752.9	308.6	307.6	99.5	166.9	67.7%	-77.8%
당기순이익	752.9	308.6	307.6	99.5	166.9	67.7%	-77.8%
지배주주순이익	752.4	307.6	306.8	98.9	165.6	67.4%	-78.0%
증권의 세전이익 의존도(%)	33.8	52.6	82.0%	74.7%	54.5%	-	-
순영업이익대비 판관비 비중(%)	22.6	44.7	45.5%	58.9%	56.5%	-	-

※ 순영업수익 = 세전이익+판매비와관리비

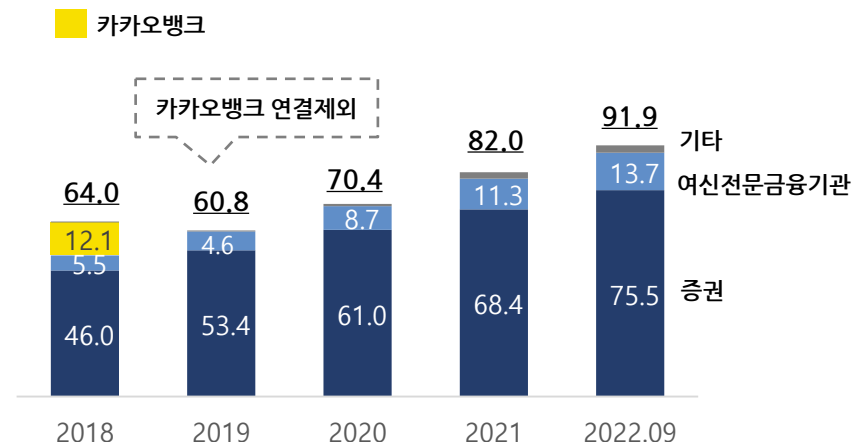
한국투자금융지주 자산현황

Korea Investment Holdings Co., Ltd.

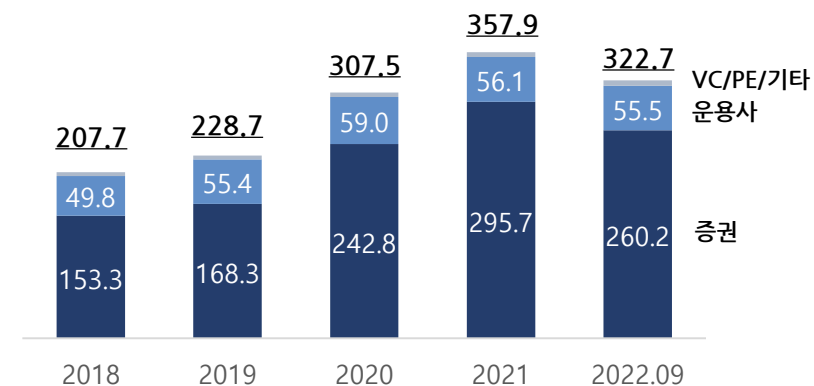
한국투자금융지주 연결자산현황 (단위:십억원)

	2020	2021	2022.09	전기대비 증감
자산총계	70,438	82,037	91,850	12.0%
현금및예치금	6,137	8,602	11,575	34.6%
금융자산	60,693	69,339	75,820	9.3%
관계기업투자	2,876	3,297	3,495	6.0%
유무형자산	495	500	577	15.5%
기타자산	237	299	383	28.0%
부채총계	64,805	74,608	83,911	12.5%
예수부채	13,155	14,768	14,290	-3.2%
금융부채	15,757	13,891	18,473	33.0%
차입부채	31,447	39,442	43,922	11.4%
기타부채	4,446	6,507	7,227	11.1%
자본총계	5,632	7,428	7,938	6.9%
자본금	308	308	308	0.0%
기타자본	591	788	1,081	37.0%
이익잉여금	4,713	6,302	6,514	3.4%
비지배지분	21	30	36	21.2%

그룹 자산총계 추이 (K-IFRS 연결기준, 단위:조원)



그룹 AUM 추이 (단위:조원)



- 운용사: 신탁운용, 밸류운용, 리얼에셋운용
- VC/PE/기타: 파트너스, 프라이빗에쿼티, KIARA, SICAV fund (SICAV fund는 2021년부터 연결제외로 AUM 미포함)

1

한국투자금융지주
현황 및 실적



2

자회사별
현황 및 실적



3

주식개요 및
요약 재무제표



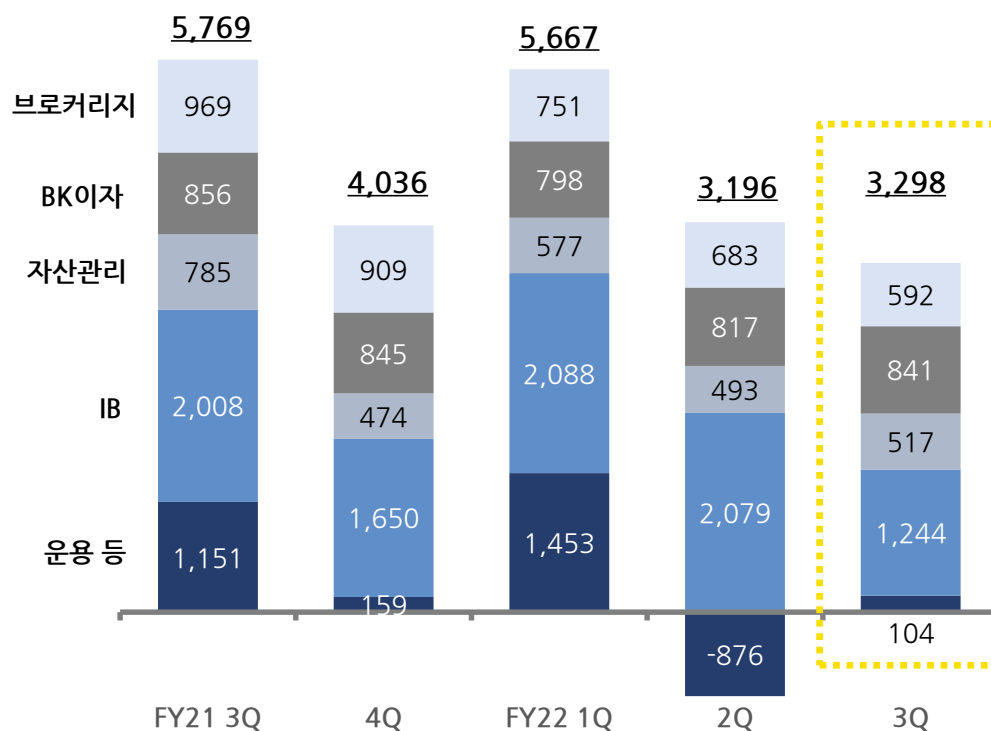
한국투자증권 – FY22 3Q 실적 Review

Korea Investment
Holdings Co., Ltd.

운용 관련 부문의 흑자 전환에도 불구하고, IB 부문의 실적 감소로 순영업수익은 전분기 대비 3.2% 소폭 상승에 그치며 부진

한국투자증권 순영업수익 구성 (단위:억원, 별도기준)

(전분기대비 증감율)



◎ 브로커리지 (-13.3%)

- 일평균 거래대금 FY22 2Q 3.87조원 → 3Q 3.40조원 (-12.2%)

◎ BK(브로커리지) 이자 (+2.9%)

- 대출 평잔 FY21 3.70조원 → FY22 3Q 3.63조원 (-1.8%)

◎ 자산관리 (+4.9%)

- 수익증권 판매수수료 FY22 2Q 232억원 → 3Q 199억원 (-14.1%)
- E/DLS 수수료 FY22 2Q 131억원 → 3Q 198억원 (+51.3%)

◎ IB (-40.1%)

- IB 수수료 FY22 2Q 1,821억원 → 3Q 1,054억원 (-42.1%)
- 기업여신관련 이자수익 FY22 2Q 258억원 → 3Q 191억원 (-25.9%)

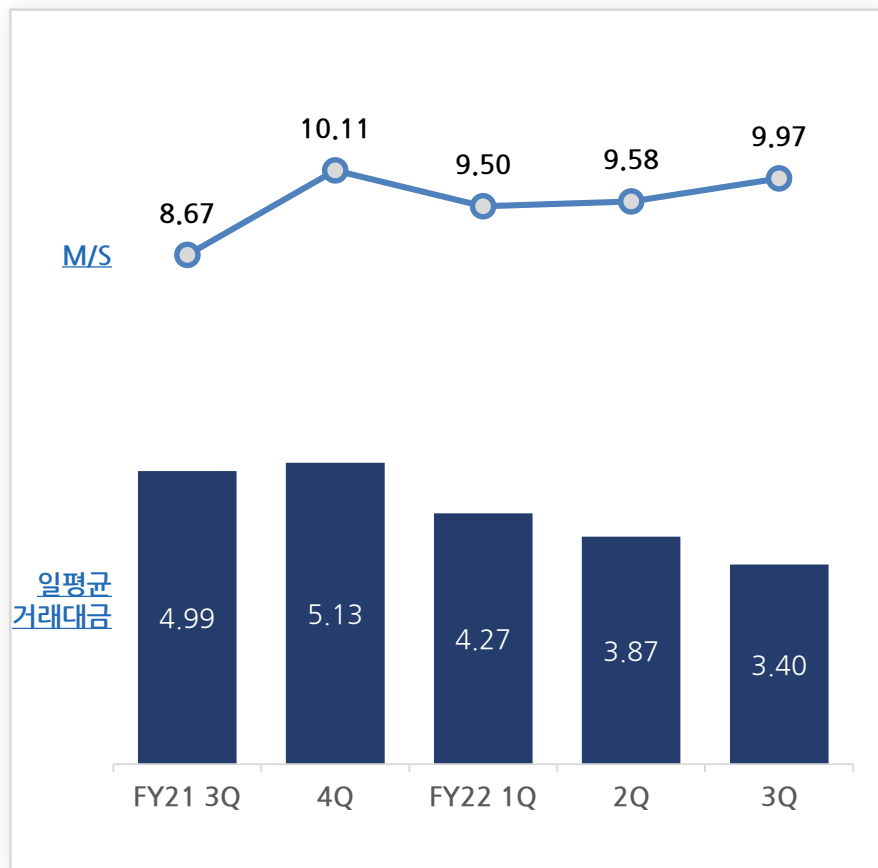
◎ 운용 등 (흑자 전환)

- 배당금&분배금 수익 FY22 2Q 545억원 → 3Q 624억원
- KIS발행 외화채 USD6억의 환율변동으로 인한 환산손실 592억원 발생

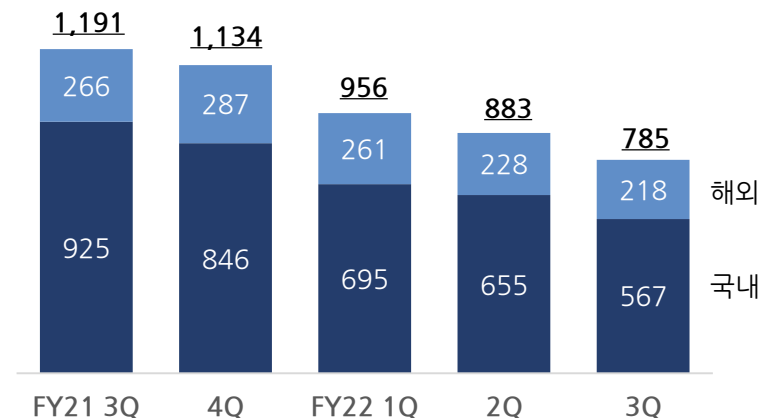
※ 순영업수익 = 영업이익+판매비와관리비

일평균 거래대금 및 고객 예탁금 감소의 영향으로 위탁매매 수수료 수익은 전분기 대비 11.1% 감소

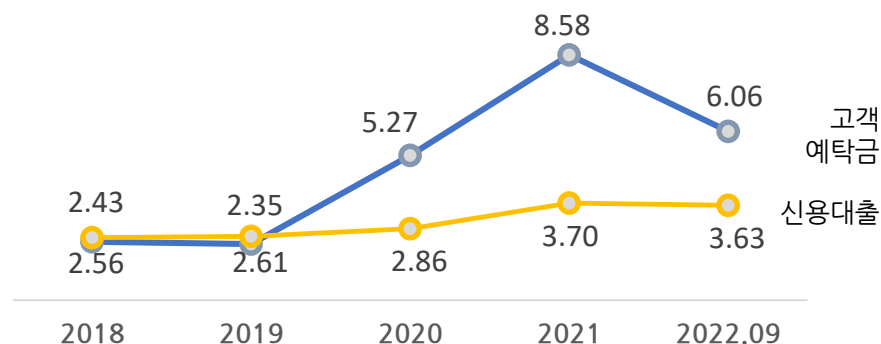
국내주식 M/S 및 거래대금 (단위:조원, %)



위탁매매 수수료수익 (단위:억원, 주식/파생거래등 포함)

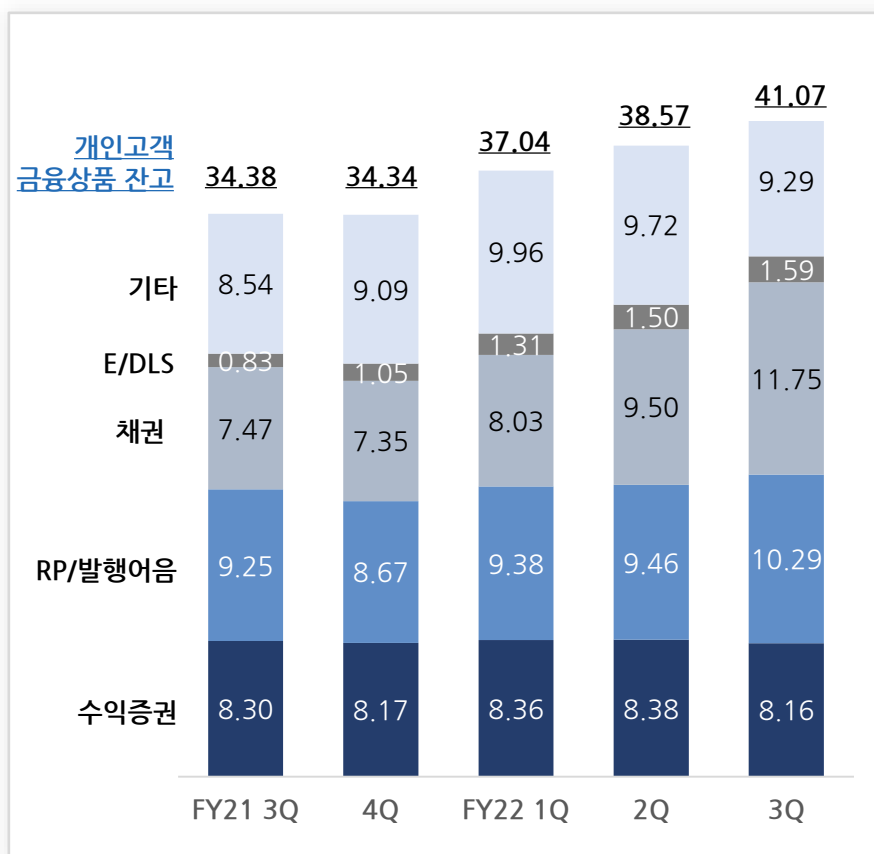


고객 예탁금 및 대출 잔고 (단위:조원, 평잔기준)

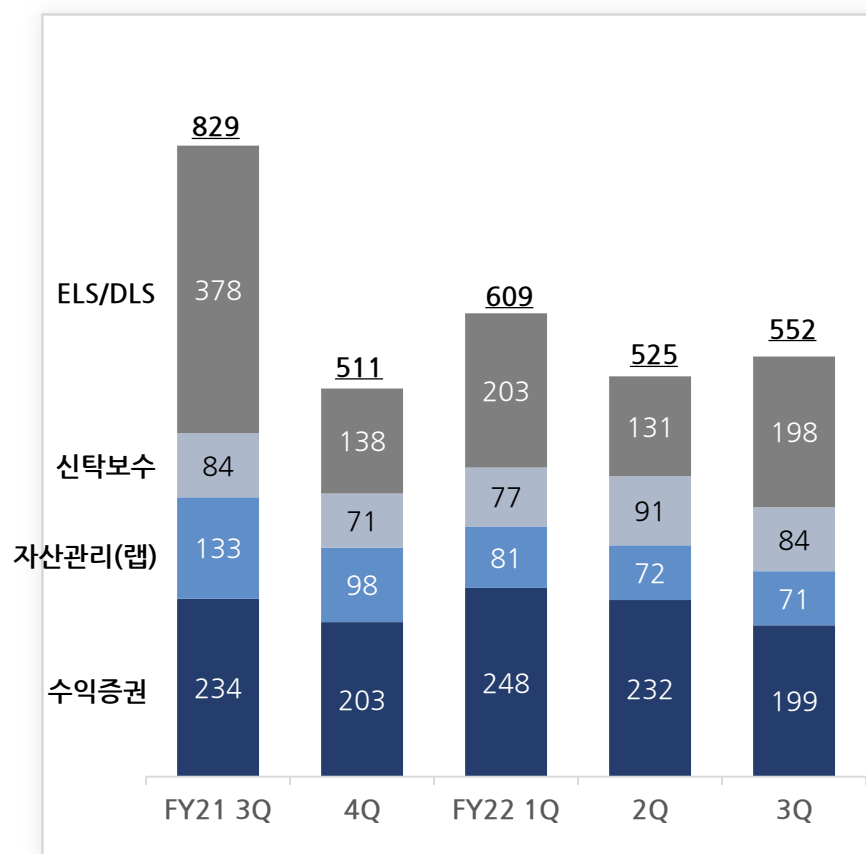


채권 판매 호조에 따른 개인고객 금융상품 잔고 40조원 돌파, 금융상품 판매수수료 수익은 전분기 대비 5.1% 소폭 상승

 **개인고객 금융상품 잔고** (단위:조원)

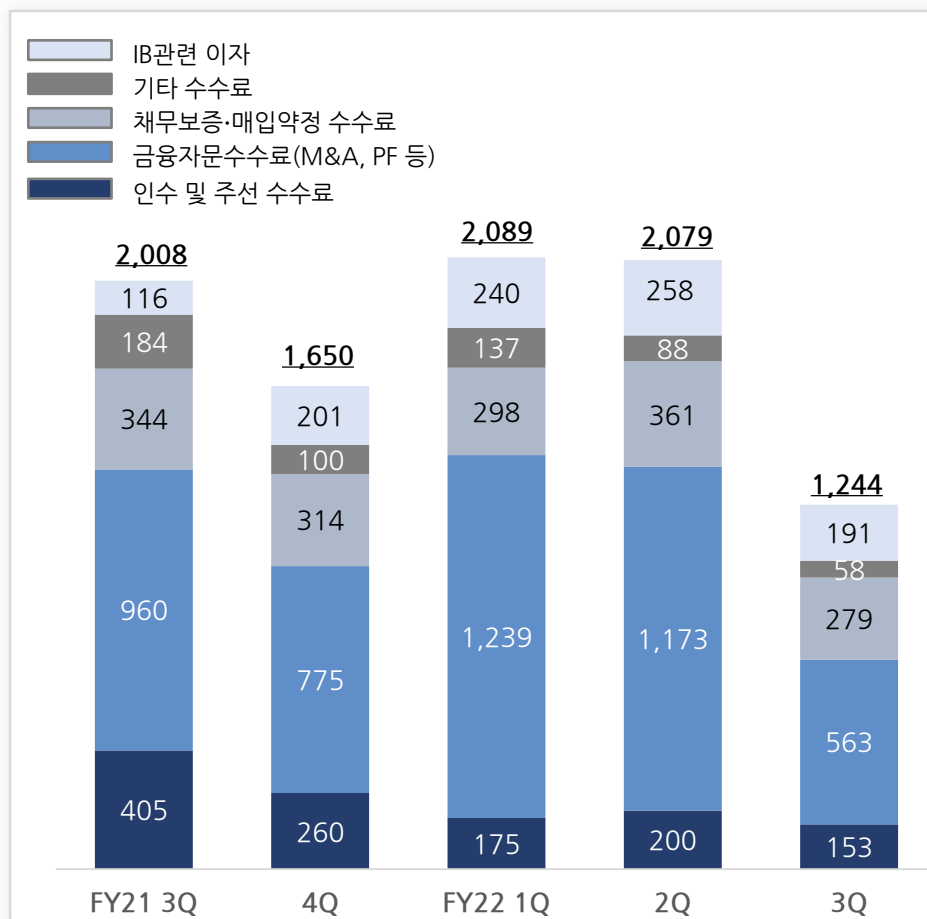


 **금융상품 판매수수료 수익** (단위:억원)



IPO 시장 축소 및 PF 딜 감소 등으로 인해, IB 전 부문에 걸쳐 부진한 실적 기록

IB 수익 (단위:억원)



2022년 3Q IB 리그테이블



* thebell 리그테이블 기준(2022.07.01~2022.09.30)

2022년 주요 IB Deal

[IPO Deal]

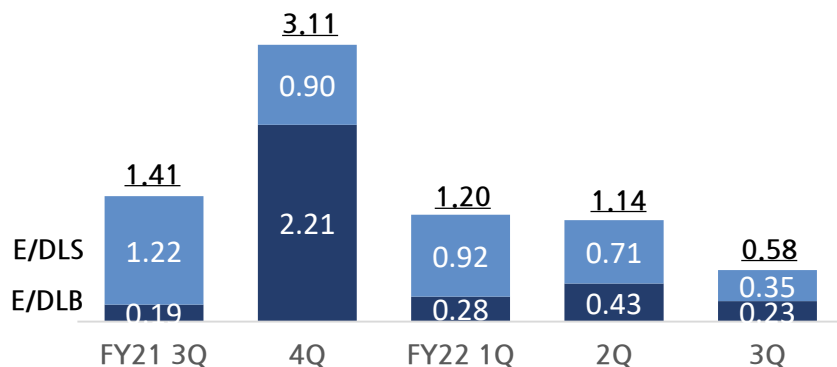
- 유일로보텍스
- 지투파워
- 인카금융서비스
- 대명에너지
- 탐머리티얼
- 바이오노트(예정)
- 인벤티지랩(예정) 등

[공모증자 Deal]

- 토니모리
- 두산에너지빌리티(구. 두산중공업)
- 경남제약
- 삼성바이오로직스
- 신한알파리츠
- 제이알글로벌리츠
- SK리츠
- 에어부산 등

E/DLS(B) 발행 금액은 3분기 0.58조원으로 감소(QoQ -0.56조원), 발행어음 잔고는 3분기 11.95조원 기록(QoQ +1.88조원)

E/DLS(B) 발행실적 (단위: 조원)

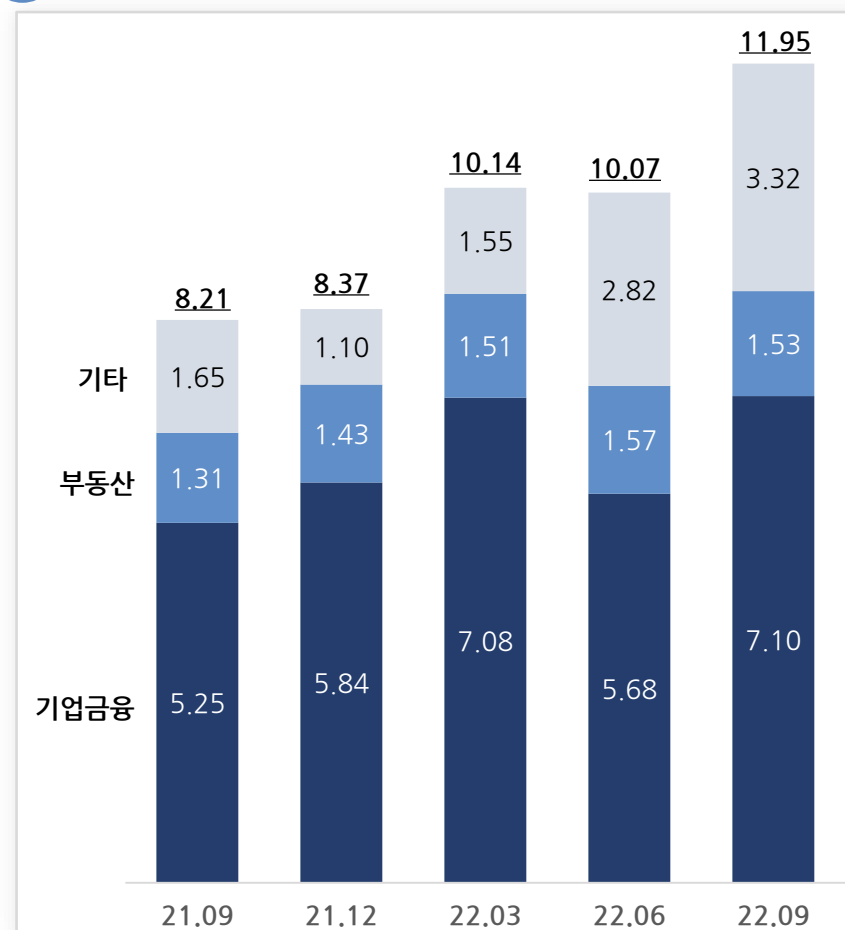


E/DLS 발행잔고 (단위: 조원)

구분	21.09	21.12	22.03	22.06	22.09
ELS	3.37	3.92	4.23	4.65	4.64
DLS	0.21	0.20	0.15	0.15	0.15

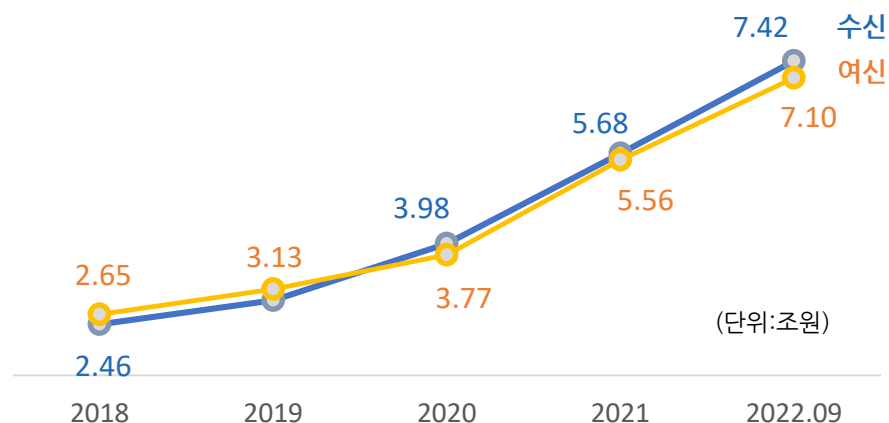
주) 발행잔고는 예탁결제원 증권정보포털(SEIBro) 기준
원금보장형인 E/DLB는 제외

발행어음 잔고 (단위: 조원)



저축은행 및 캐피탈은 여신/영업자산 외형이 전기 말 대비 각각 27.7% 및 16.2% 증가하며 견조한 성장 유지

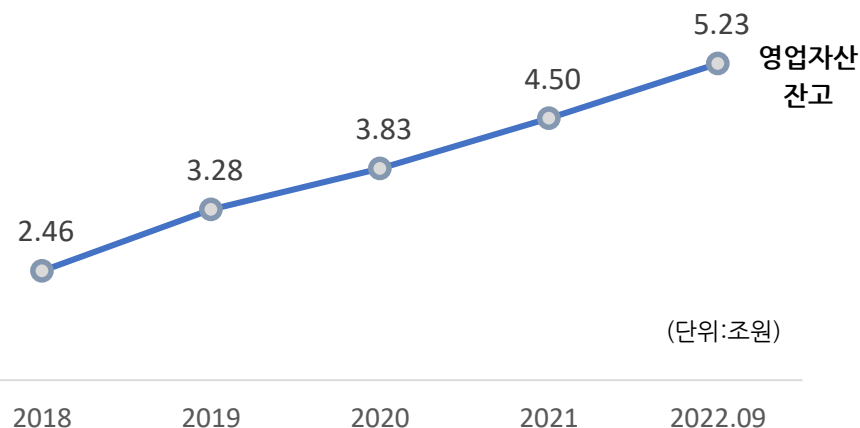
한국투자저축은행



구분 (%)		2021	2022.03	2022.06	2022.09
연체율	저축은행	2.3	2.4	2.1	2.4
	업계평균	2.5	2.6	2.6	-
고정이하 여신비율	저축은행	2.3	2.2	2.1	2.4
	업계평균	3.4	3.4	3.4	-

* 업계평균: 한국투자저축은행 제외 수치

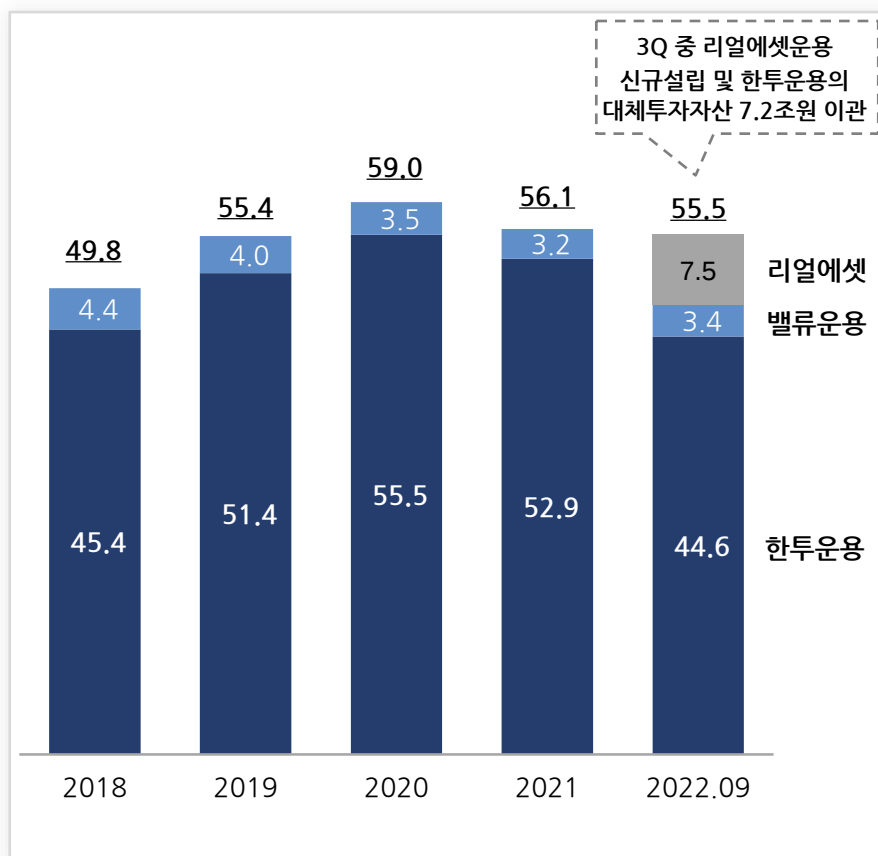
한국투자캐피탈



구분 (조원)	2021	2022.03	2022.06	2022.09
기업담보	2.08	2.66	2.51	2.40
부동산PF	1.19	1.16	1.15	1.16
리테일중도금	1.15	1.19	1.21	1.53
투자자산	0.08	0.10	0.12	0.15

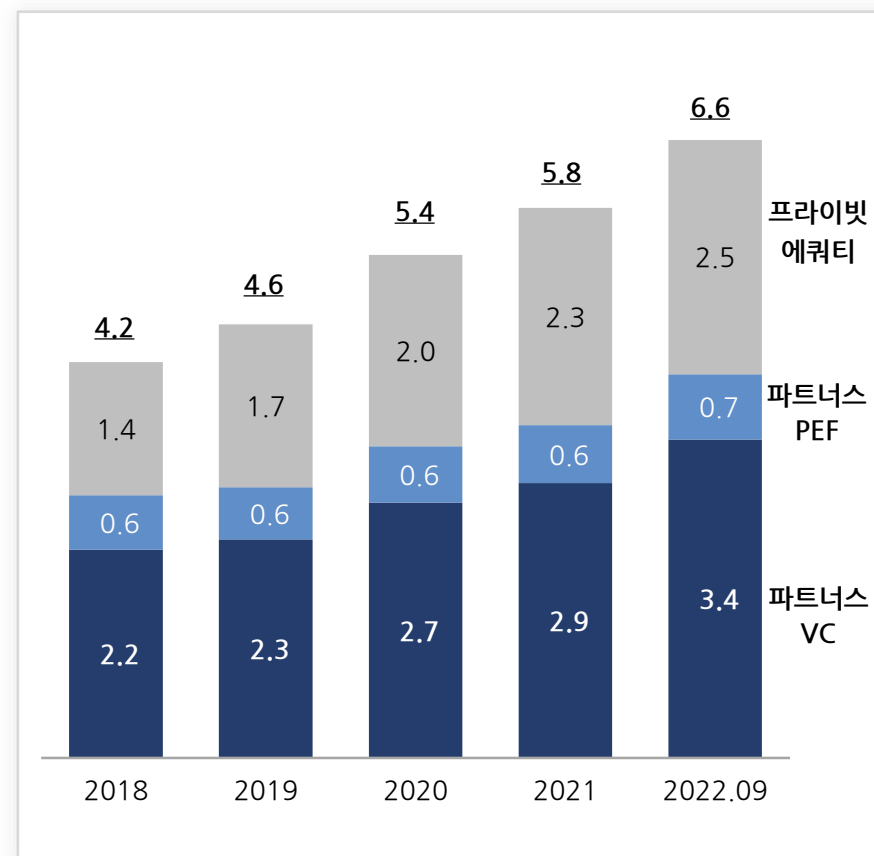
자산운용사 합산 AUM (단위: 조원)

합산 AUM 55.5조원 기록



VC & PE 합산 AUM (단위: 조원)

합산 AUM 6.6조원 기록



* AUM은 설정액 기준 (펀드+일임)

1

한국투자금융지주
현황 및 실적



2

자회사별
현황 및 실적



3

주식개요 및
요약 재무제표



첨부1 : 주식 개요

Korea Investment
Holdings Co., Ltd.

주식 현황 (2022년 9월말 기준)

총발행 주식수	61,584,243주
---------	-------------

보통주	55,725,992주
-----	-------------

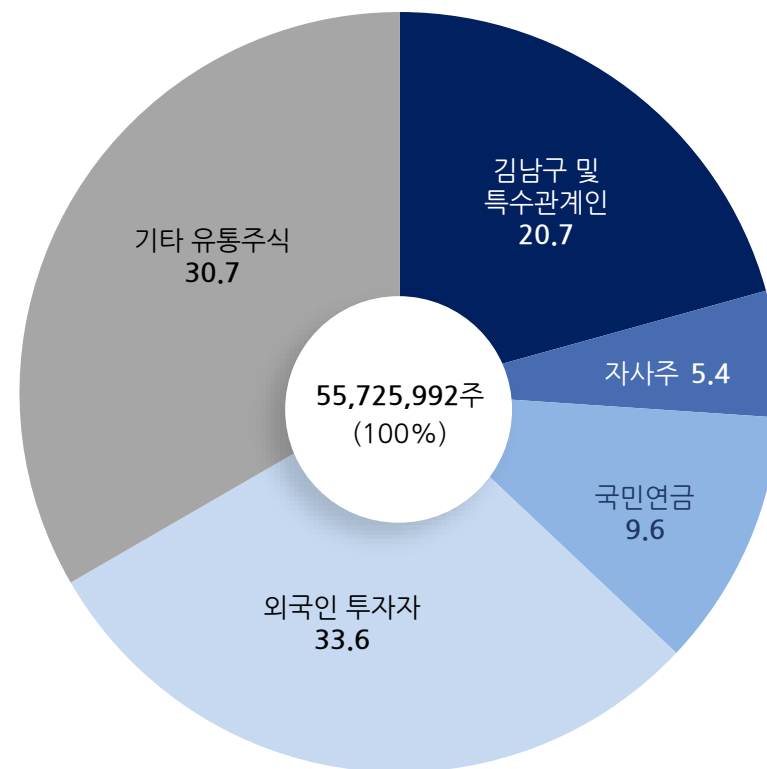
우선주	5,858,251주
-----	------------

신용등급	AA- (Domestic Rating)
------	-----------------------

보통주 시가총액	2.65조원
----------	--------

우선주 시가총액	0.26조원
----------	--------

주주 현황 (단위: %, 2022년 09월 30일 보통주 기준)

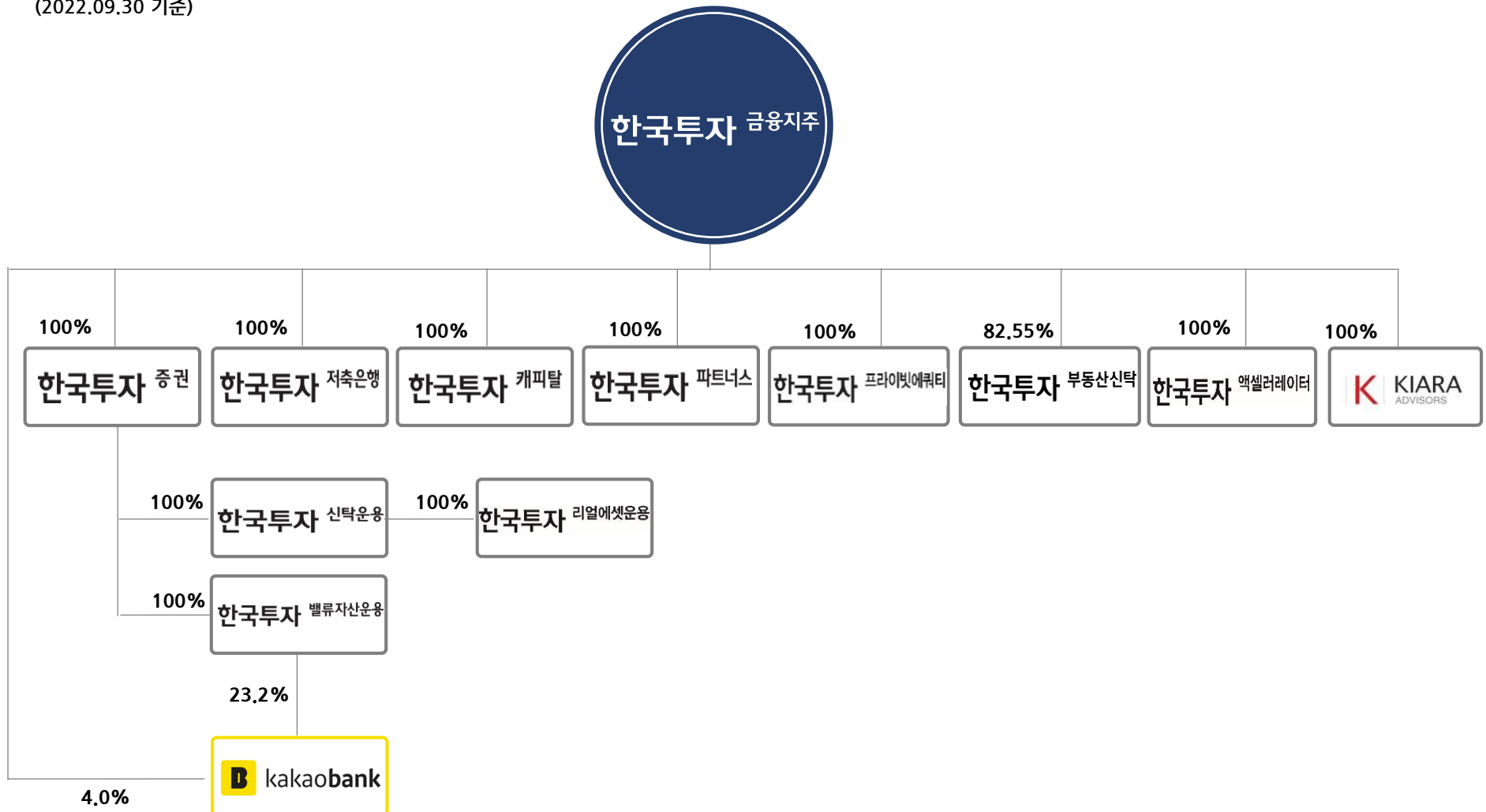


주1) 국민연금 보유지분은 2022년 8월말 기준

첨부2 : 계열회사 현황

Korea Investment
Holdings Co., Ltd.

(2022.09.30 기준)



첨부3 : 주요 계열사 요약 재무제표

Korea Investment
Holdings Co., Ltd.

(단위: 억원, 지주는 연결, 기타 계열사는 별도 IFRS 기준)

회사명	FY21				FY22 3Q			
	자산총계	부채총계	자본총계	ROE	자산총계	부채총계	자본총계	ROE
한국투자금융지주 (연결)	820,366	746,085	74,281	27.3%	918,498	839,114	79,384	10.1%
한국투자증권	641,052	577,828	63,224	16.3%	698,021	635,367	62,654	9.2%
한국투자신탁운용	1,986	468	1,518	24.0%	2,067	300	1,766	20.0%
한국투자리얼에셋운용	-	-	-	-	851	559	292	-
한국투자밸류자산운용	6,640	63	6,577	1.0%	6,568	20	6,548	0.4%
한국투자저축은행	64,106	58,104	6,001	14.0%	82,383	75,794	6,589	13.9%
한국투자캐피탈	49,103	42,603	6,499	18.4%	54,484	46,952	7,533	19.6%
한국투자부동산신탁	1,960	80	1,880	3.1%	2,141	124	2,018	9.5%
한국투자파트너스	6,246	1,937	4,309	21.8%	6,321	2,682	3,639	-
한국투자프라이빗에쿼티	1,059	459	599	10.9%	1,363	675	687	10.8%
한국투자액셀러레이터	200	3	197	-	200	14	186	-
KIARA Advisors	264	27	237	25.0%	325	9	316	12.9%

주) 한국투자리얼에셋운용, 한국투자파트너스, 한국투자액셀러레이터는 FY22 3Q 누적 당기순손실 기록으로 FY22 ROE 기재를 생략함
(한국투자리얼에셋운용과 한국투자액셀러레이터는 각각 2022년 7월, 2021년 12월 신규 설립됨)

첨부3 : 주요 계열사 요약 재무제표

Korea Investment
Holdings Co., Ltd.

(단위: 억원, 지주는 연결, 기타 계열사는 별도 IFRS 기준)

회사명	FY21 3Q 누적				FY22 3Q 누적				
	영업수익	영업이익	세전이익	당기 순이익	영업수익	영업이익	세전이익	당기 순이익	전년동기대비 증감
한국투자금융지주 (연결)	126,172	12,461	20,279	14,559	217,443	6,878	8,028	5,739	-60.6%
한국투자증권	114,642	11,088	10,967	8,109	201,442	5,765	5,828	4,293	-47.1%
한국투자신탁운용	1,054	420	393	289	1,078	441	335	246	-14.6%
한국투자리얼에셋운용	-	-	-	-	31	5	(5)	(8)	-
한국투자밸류자산운용	163	90	84	61	131	53	29	21	-66.2%
한국투자저축은행	3,221	831	834	618	4,355	842	846	647	4.6%
한국투자캐피탈	1,961	1,107	1,107	807	2,623	1,385	1,406	1,033	28.0%
한국투자부동산신탁	130	32	33	32	280	143	143	138	332.1%
한국투자파트너스	532	227	872	639	276	(32)	10	(2)	적자전환
한국투자프라이빗에쿼티	61	23	20	21	91	30	54	52	147.1%
한국투자액셀러레이터	-	-	-	-	3	(11)	(11)	(11)	-
KIARA Advisors	38	25	25	21	43	26	28	26	22.5%

주) 한국투자리얼에셋운용과 한국투자액셀러레이터는 각각 2022년 7월, 2021년 12월 신규 설립되어, FY21 3Q 및 FY22 3Q의 전년동기대비 증감(%) 기재를 생략함