

한국투자금융지주 FY2022 실적

2023년 2월

(회계감사인 검토전)

[2022년 한국투자금융지주는 6,728억원의 당기순이익 기록]



지주: FY22 연결 당기순이익 6,728억원을 기록 (YoY -10,917억원)

- 시장 침체의 영향으로 연결 기준 4Q 분기순이익 989억원, 누적 당기순이익 6,728억원 (YoY -10,917억원)의 실적 기록
- 4Q중 연결대상 종속법인들의 실적부진으로 세전분기순손실을 기록했으나, 법인세법 개정에 따라 카카오뱅크 지분 및 현지법인 관련 법인세비용 환입 발생으로 세후기준 흑자기록



증권: 자금조달시장 악화, 부동산리스크 증가 등으로 실적부진이 지속되며 FY22 연결 당기순이익 5,687억원 기록 (YoY -8,815억원)

- 별도 기준 4Q 분기순이익 241억원, 누적 당기순이익 4,534억원(YoY -5,088억원)의 실적을 기록
- 4Q중 자금조달시장 악화로 인한 IB부문 수익 급감, PF 부실가능 자산에 대한 총당금 및 평가손실 계상으로 부진한 실적 기록
- 연결 기준 4Q 분기순이익 1,295억원, 누적 당기순이익 5,687억원(YoY -8,815억원)의 실적을 기록



저축은행 & 캐피탈: 역대 최대 여신 규모 총 12.3조원 및 FY22 당기순이익 1,831억원 기록(YoY +57억원)

- 저축은행은 4Q 중 PD율 상승으로 인한 총당금 증가로 분기순손실 126억원, 누적 당기순이익 521억원 기록(YoY -219억원)
- 캐피탈은 4Q 분기순이익 277억원, 누적 당기순이익 1,310억원을 기록하며 양호한 수익 실현(YoY +276억원)



자산운용: 운용사 통합 AUM은 전기말 대비 1.7조원 감소한 54.4조원 기록



VC & PE: 파트너스 및 프라이빗에쿼티의 통합 AUM은 전기말 대비 1.0조원 증가한 6.8조원 기록

- 파트너스는 글로벌 주가하락으로 인한 보유 주식 평가손실 발생하여 4Q 분기순손실 424억원, 누적 당기순손실 426억원 기록(YoY -1,280억원)



부동산신탁: FY22 당기순이익 161억원 달성 (YoY +122억원)

1

한국투자금융지주
실적 Highlights



2

자회사별
현황 및 실적



3

Appendix

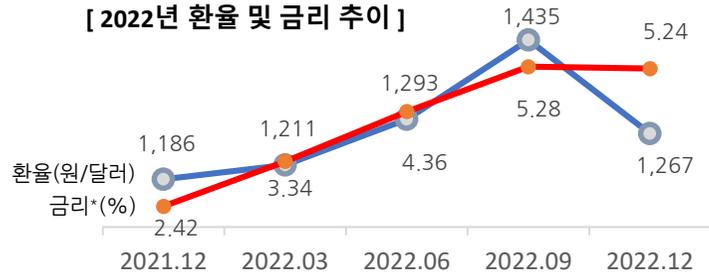


● 전년대비 실적 감소

증권

- 주식시장 거래량 감소로 BK 수익 감소
BK손익 '21년 4,201억 → '22년 2,562억
- 금리/환율 급등 및 자금조달시장 악화로 운용/IB부문 손익 하락
IB손익 '21년 7,131억 → '22년 5,092억
운용손익 '21년 5,291억 → '22년 1,430억

[2022년 환율 및 금리 추이]



* 회사채 무보증 3년 AA- 기준 금리

● AM역량 강화를 위한 자산운용사 설립

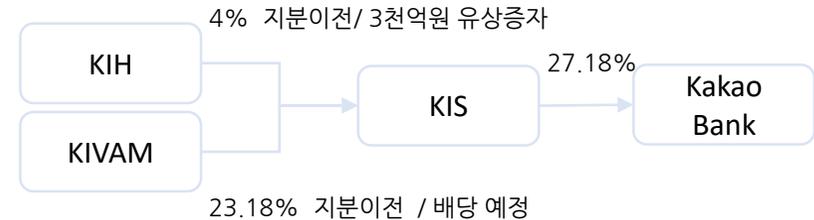
한국투자리얼에셋운용 설립

- '22.07. 한국투자신탁운용을 물적분할하여 대체투자전문운용사 설립
- 신탁운용의 100% 자회사로 부동산 실물 자산과 대체자산을 전문적으로 운용할 계획

● 계열사간 '카카오뱅크' 지분 양수도

증권의 '카카오뱅크' 지분 인수

- 그룹내 자원의 효율적 활용을 위한 방안으로 '카카오뱅크' 지분 양수도 완료
- 증권은 총 27.18% (약 3.4조원)의 지분을 인수하여 카카오뱅크 2대 주주 지위 확보 및 자기자본 확대에 따른 주요 재무비율 개선 예상



● 글로벌IB美 Stifel Financial과 증권사의 합작회사 설립

합작회사 'SF 크레딧파트너스' 설립

- '22.09. 증권사는 Stifel Financial Corp. 과 인수금융 및 사모대출을 전문으로 하는 합작회사 설립 계약 체결
- 캐피탈 마켓, 리서치, 세일즈&트레이딩, 자산관리 등 여러 사업 부문에 걸쳐 Stifel과의 협업 및 교류 가능할 것으로 기대

한국투자금융지주 자회사 실적 요약

(K-IFRS 기준 FY2022 당기순이익)



- 한국투자신탁운용 (연결 346억, 별도 311억)
 - └ 한국투자리얼에셋운용 (34억)
- 한국투자밸류자산운용 (-138억) ^{주1)}
- 베트남현지법인 (67억)
- KIARA Asia Pacific Hedge Fund (-27억)
- 기타 종속회사 및 연결조정 등 (905억) ^{주2)}

주1) 한국투자밸류자산운용은 카카오뱅크 지분 매각으로 인한 처분이익(영업외수익) 2조 2,718억을 제외

주2) 한국투자밸류자산운용으로부터 수취한 배당금 50억원 조정 포함

한국투자금융지주 FY2022 실적 요약

Korea Investment Holdings Co., Ltd.

한국투자금융지주 연결손익현황 (단위:십억원)

구분	FY21 4Q	FY21	FY22 1Q	FY22 2Q	FY22 3Q	FY22 4Q	직전분기 대비 증감 (%)	전년동기 대비 증감 (%)	FY22	전기대비 증감 (%)
순영업수익	704.0	3,622.4	725.7	441.9	518.9	206.8	-60.1%	-70.6%	1,893.2	-47.7%
순수수료수익	317.0	1,461.5	358.7	338.9	250.6	213.7	-14.7%	-32.6%	1,161.9	-20.5%
순이자수익	282.5	1,152.2	286.1	321.3	291.2	216.0	-25.8%	-23.6%	1,114.7	-3.3%
배당금수익	13.9	61.6	41.5	36.8	19.0	7.9	-58.4%	-43.2%	105.2	70.6%
금융자산(부채)평가및처분손익	-46.4	177.6	38.9	-213.5	-44.3	-229.1	416.8%	393.9%	-447.9	-352.3%
기타 (영업외포함)	136.9	769.5	0.5	-41.7	2.4	-1.7	-171.3%	-101.2%	-40.6	-105.3%
판매비와관리비	314.7	1,205.3	330.1	260.2	293.4	324.0	10.4%	3.0%	1,207.7	0.2%
법인세차감전계속영업순이익	389.3	2,417.1	395.6	181.7	225.5	-117.2	-152.0%	-130.1%	685.5	-71.6%
계속영업순이익	308.6	1,764.6	307.6	99.5	166.9	98.9	-40.7%	-68.0%	672.8	-61.9%
당기순이익	308.6	1,764.6	307.6	99.5	166.9	98.9	-40.7%	-68.0%	672.8	-61.9%
지배주주순이익	307.6	1,764.4	306.8	98.9	165.6	98.5	-40.6%	-68.0%	669.9	-62.0%
증권의 세전이익 의존도(%)	52.6	53.8	82.0	74.7	54.5	(n/a)	-	-	89.6%	-
순영업수익대비 판관비 비중(%)	44.7	33.3	45.5	58.9	56.5	156.7%	-	-	63.8%	-

* 순영업수익 = 세전이익+판매비와관리비

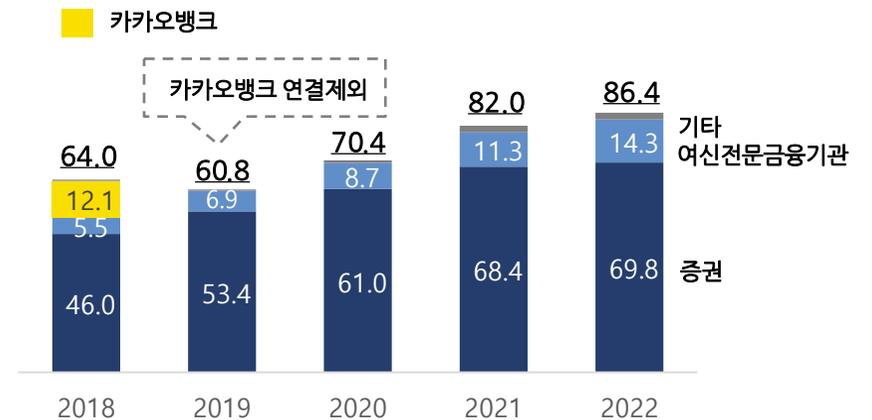
* FY22 4Q 증권 의 세전이익 의존도는 법인세차감전순손실로 기재 생략

한국투자금융지주 자산현황

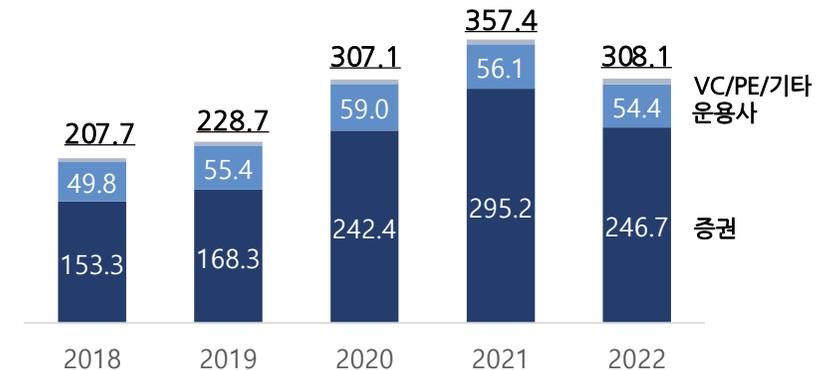
한국투자금융지주 연결자산현황 (단위:십억원)

	2020	2021	2022	전기대비 증감 (%)
자산총계	70,438	82,037	86,357	5.3%
현금및예치금	6,137	8,602	10,881	26.5%
금융자산	60,693	69,339	70,095	1.1%
관계기업투자	2,876	3,297	4,331	31.4%
유무형자산	495	500	577	15.4%
기타자산	237	299	473	58.0%
부채총계	64,805	74,608	78,619	5.4%
예수부채	13,155	14,768	13,938	-5.6%
금융부채	15,757	13,891	15,801	13.7%
차입부채	31,447	39,442	41,796	6.0%
기타부채	4,446	6,507	7,084	8.9%
자본총계	5,632	7,428	7,739	4.2%
자본금	308	308	308	0.0%
기타자본	591	788	792	0.5%
이익잉여금	4,713	6,302	6,612	4.9%
비지배지분	21	30	26	-12.2%

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

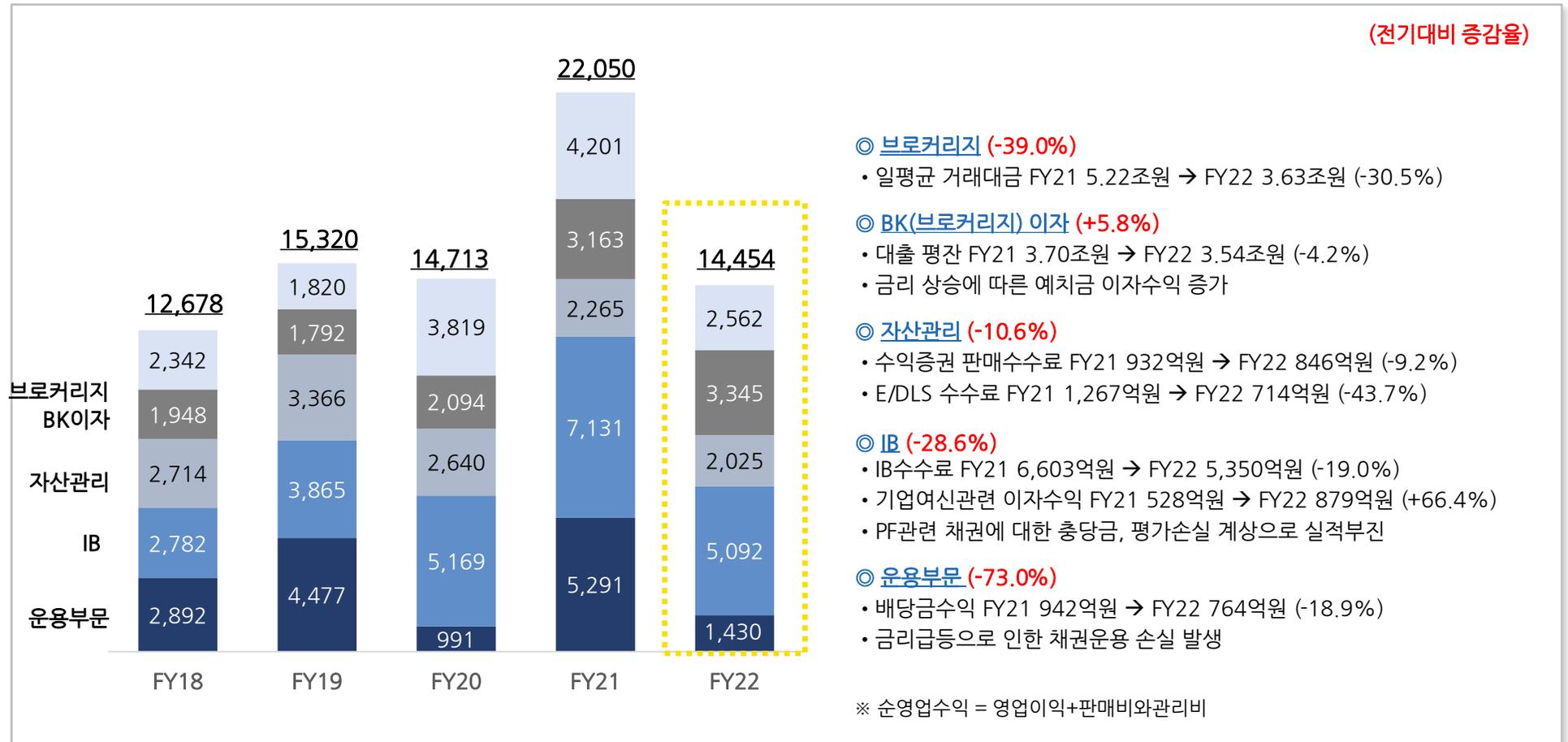
주식개요 및
요약 재무제표



한국투자증권 - FY22 실적 Review

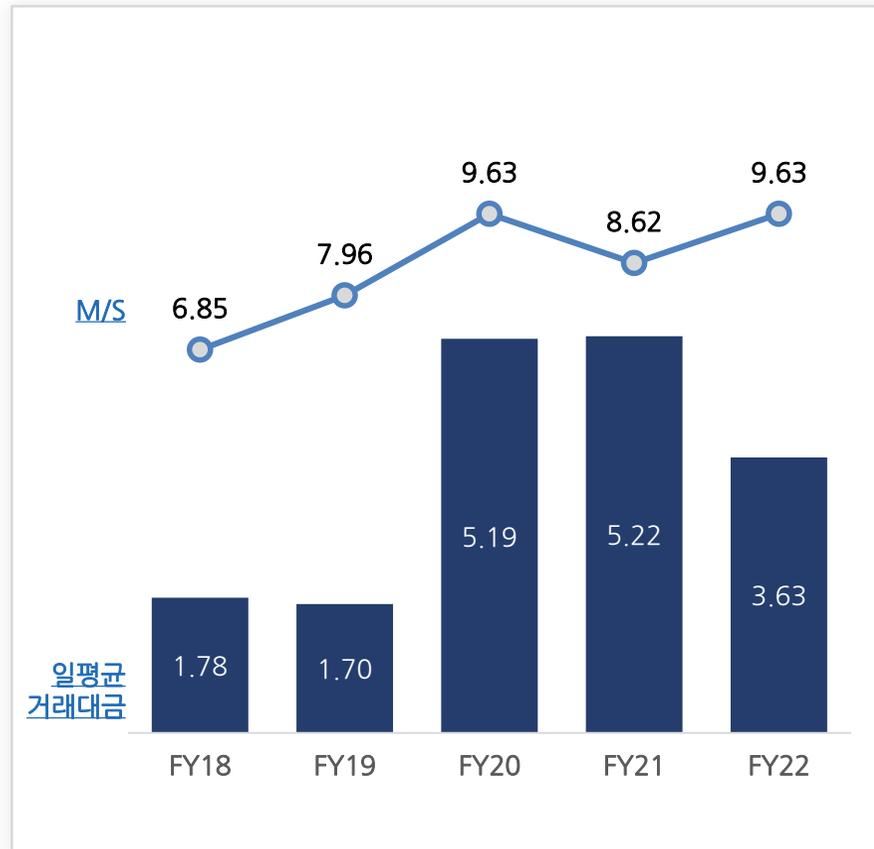
금리 및 환율 상승, 자금조달시장의 악화 등 비우호적인 시장 상황이 이어지며 순영업수익은 전기 대비 34.4% 감소

한국투자증권 순영업수익 구성 (단위:억원, 별도기준)

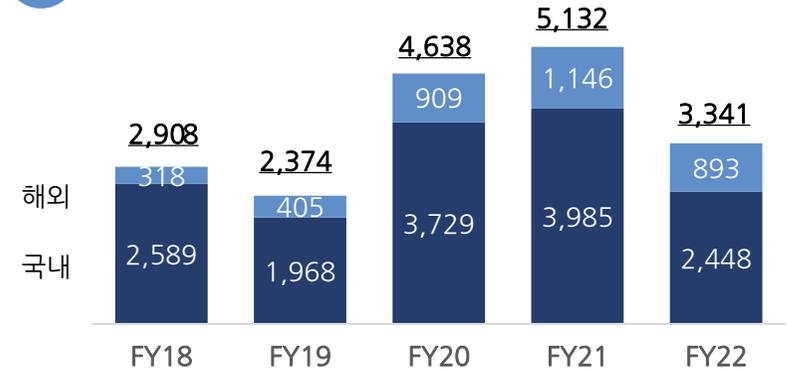


시장 침체의 영향으로 전기 대비 거래대금 축소 및 위탁매매 수수료 수익 등 브로커리지 부문 수익 전반 하락

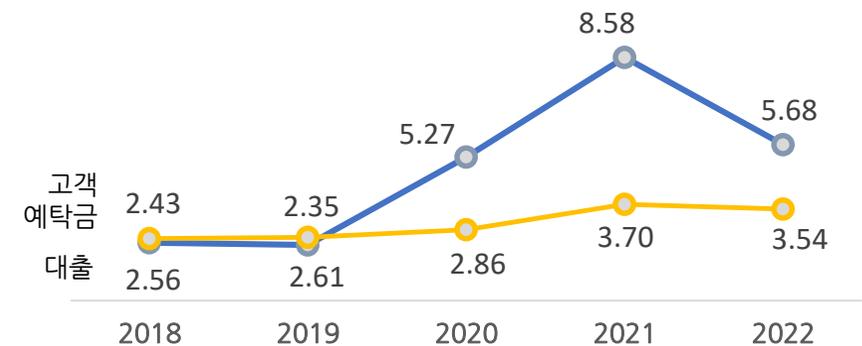
국내주식 M/S 및 거래대금 (단위:조원, %)



위탁매매 수수료수익 (단위:억원, 주식/파생거래등 포함)

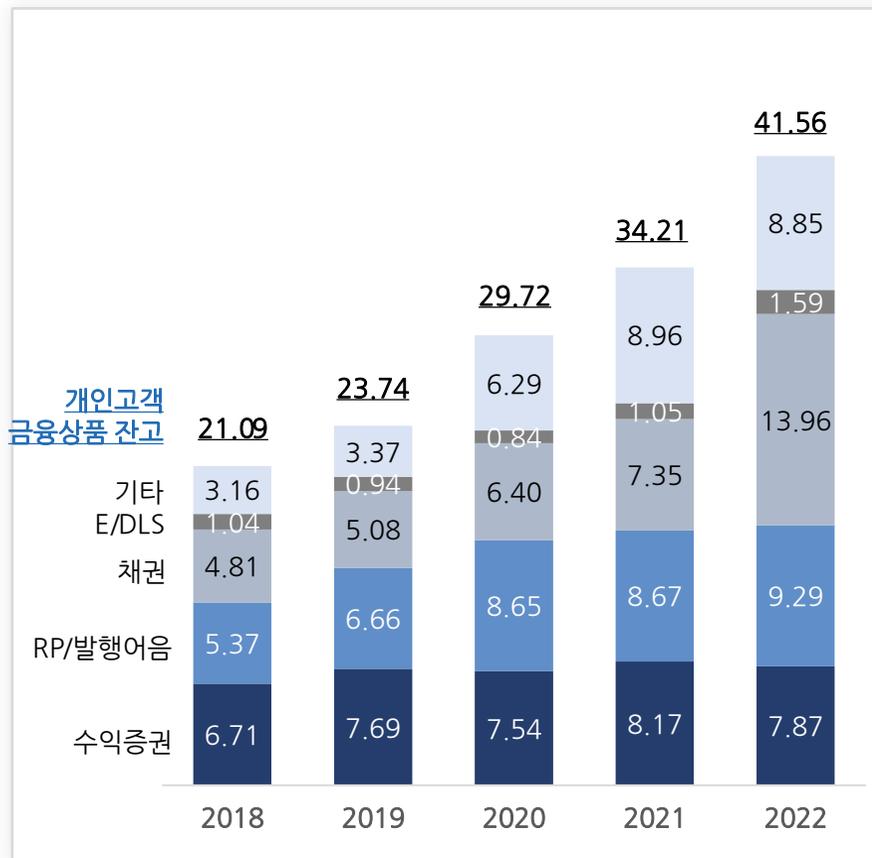


고객 예탁금 및 대출 잔고 (단위:조원, 평잔기준)

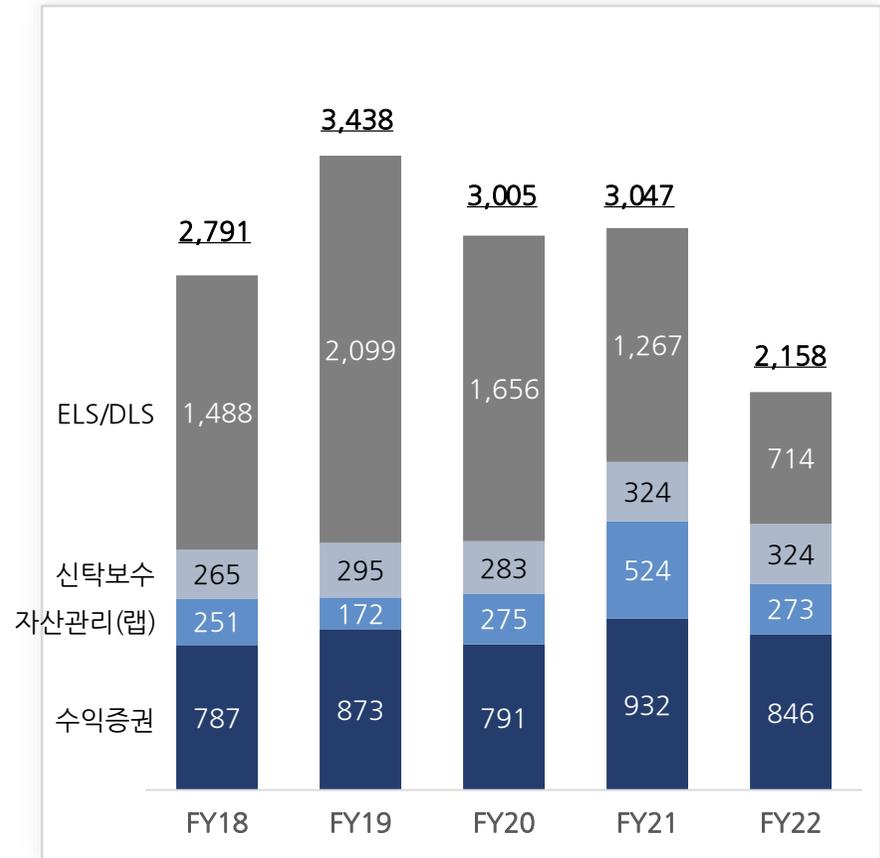


금융상품 잔고는 채권판매량 증가에 힘입어 전기대비 21.5% 증가, 판매수수료 수익은 E/DLS 판매 감소로 전기 대비 29.2% 감소

개인고객 금융상품 잔고 (단위:조원)

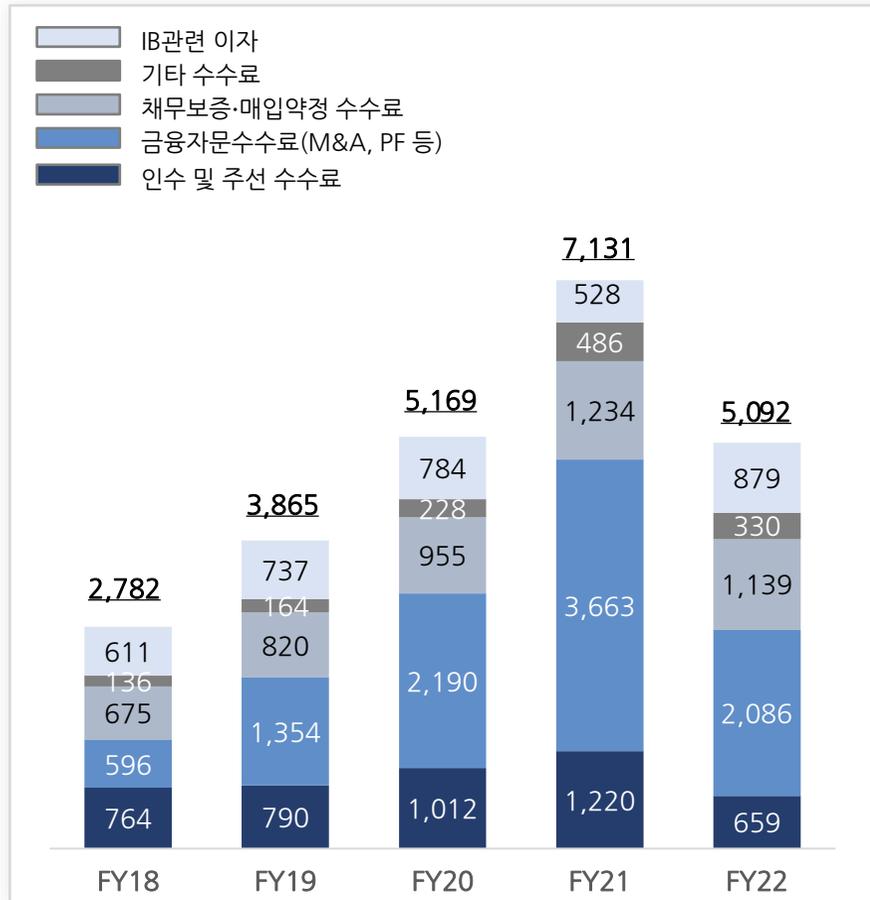


금융상품 판매수수료 수익 (단위:억원)



IPO 시장을 비롯한 자금조달 시장의 전반적인 악화, 부동산PF 리스크 증가 등의 여파로 IB 수익은 전기 대비 28.6% 감소

IB 수익 (단위:억원)



IB 리그테이블 (FY2022 thebell 리그테이블 기준)



2022년 주요 ECM Deal

[IPO Deal]

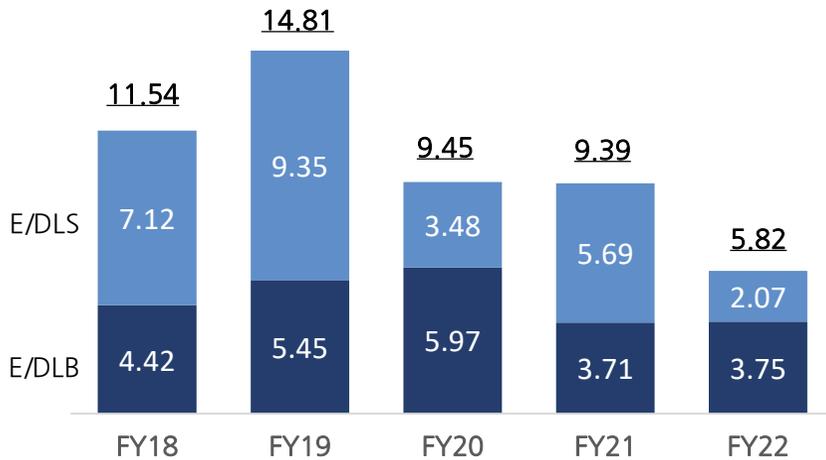
- 유일로보틱스
- 지투파워
- 인카금융서비스
- 대명에너지
- 탐머리티얼
- 바이오노트
- 인벤티지랩 등

[공모증자 Deal]

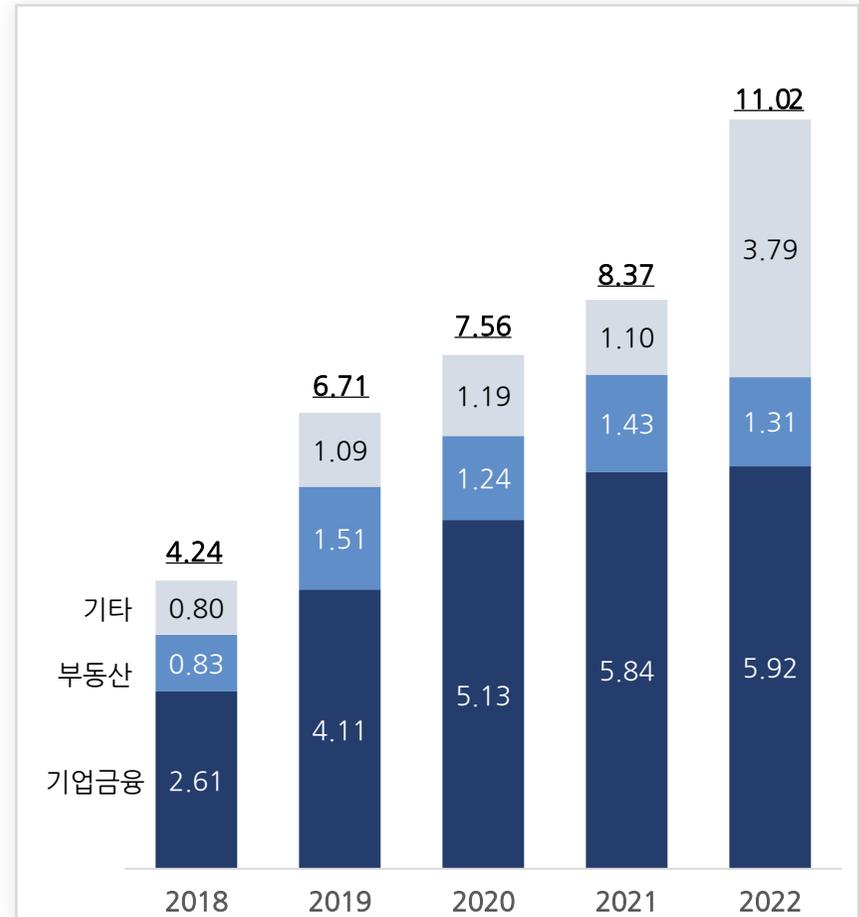
- 토니모리
- 두산에너지빌리티(구. 두산중공업)
- 경남제약
- 삼성바이오로직스
- 신한알파리츠
- 제이알글로벌리츠
- SK리츠
- 에어부산 등

E/DLS 발행실적은 위험관리 강화 기조 및 수요 감소로 전기 대비 38.0% 감소한 5.82조원을, 발행어음 잔고는 전기 대비 31.7% 증가한 11.02조원 기록

E/DLS(B) 발행실적 (단위: 조원)



발행어음 잔고 (단위: 조원)



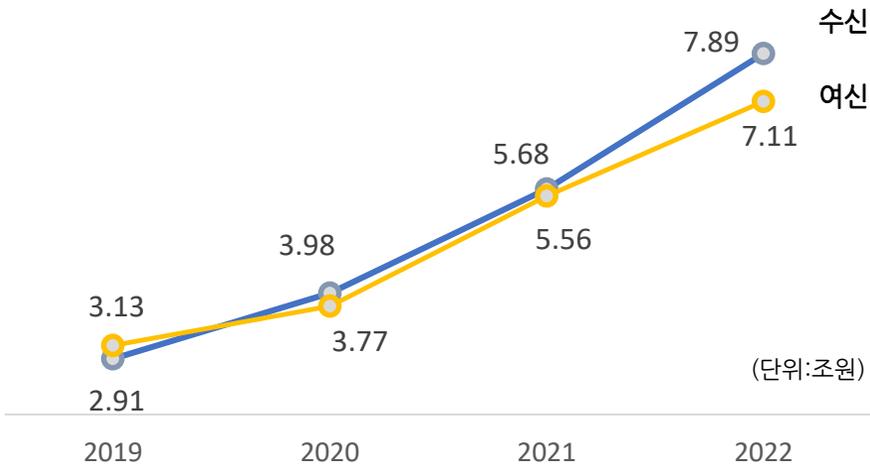
E/DLS 발행잔고 (단위: 조원)

구분	2018	2019	2020	2021	2022
ELS	6.10	5.58	3.56	3.92	4.38
DLS	0.43	0.46	0.33	0.20	0.15

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

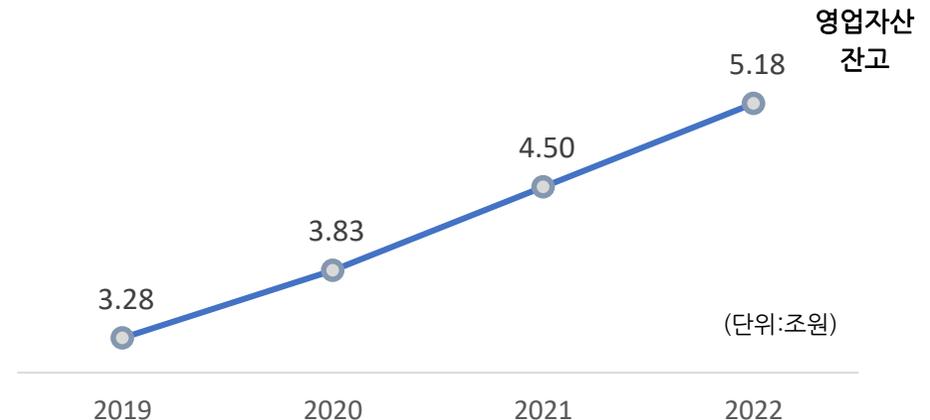
저축은행 및 캐피탈은 여신/영업자산 외형이 전기 말 대비 각각 27.9% 및 15.1% 증가하며 견조한 성장 유지

한국투자저축은행



구분 (%)		2019	2020	2021	2022.09
연체율	저축은행	2.1	2.5	2.3	2.0
	업계평균	3.8	3.3	2.5	2.7
고정이하 여신비율	저축은행	2.2	2.3	2.3	1.9
	업계평균	4.8	4.4	3.4	3.3

한국투자캐피탈

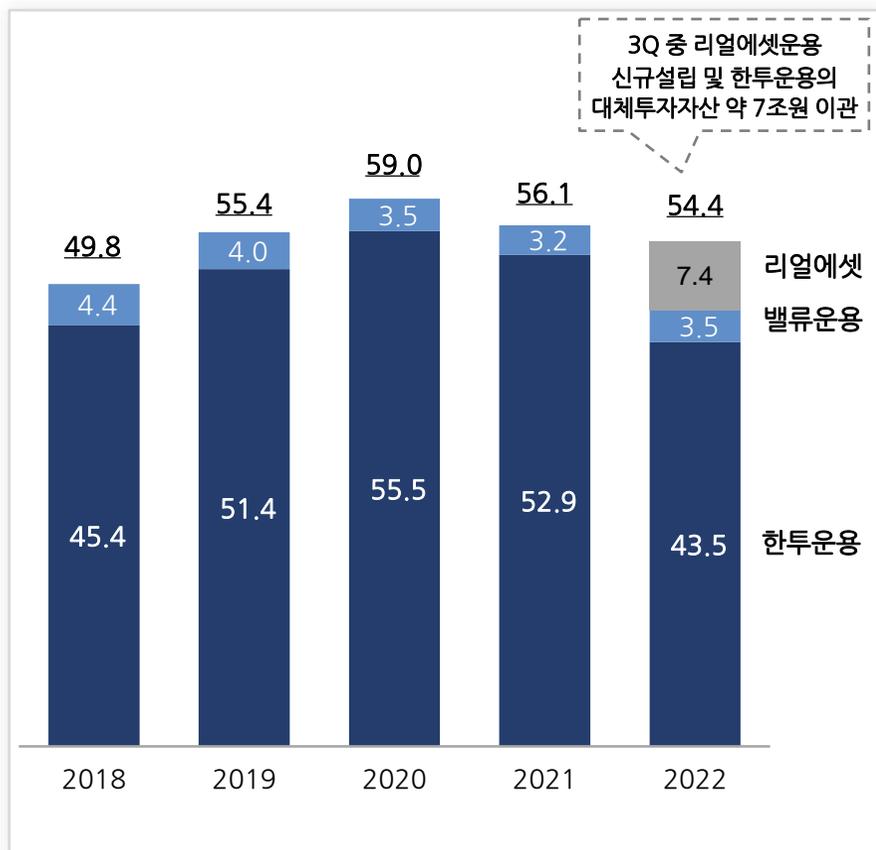


구분 (조원)	2019	2020	2021	2022
기업담보	1.73	1.36	2.08	2.26
부동산PF	0.69	0.99	1.19	1.08
리테일중도금	0.82	1.42	1.15	1.49
투자자산	0.05	0.06	0.08	0.35

* 업계평균: 한국투자저축은행 제외 수치

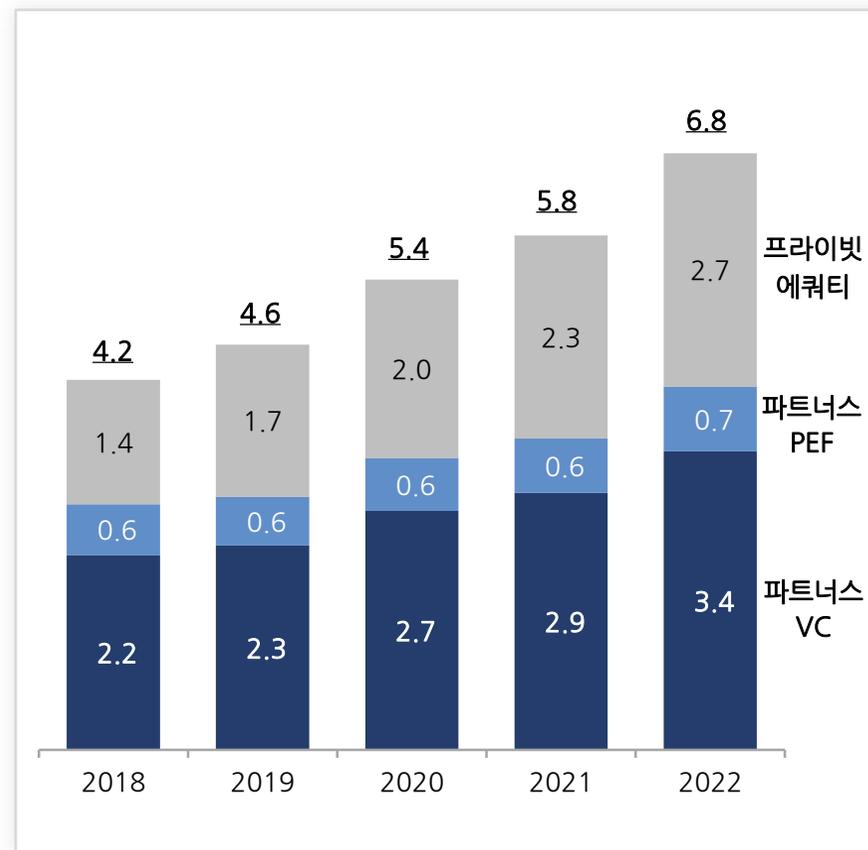
자산운용사 합산 AUM (단위: 조원)

합산 AUM 54.4조원 기록



VC & PE 합산 AUM (단위: 조원)

합산 AUM 6.8조원 기록



* AUM은 설정액 기준 (펀드+일임)

1

한국투자금융지주
현황 및 실적



2

자회사별
현황 및 실적



3

주식개요 및
요약 재무제표



첨부1 : 주식 개요

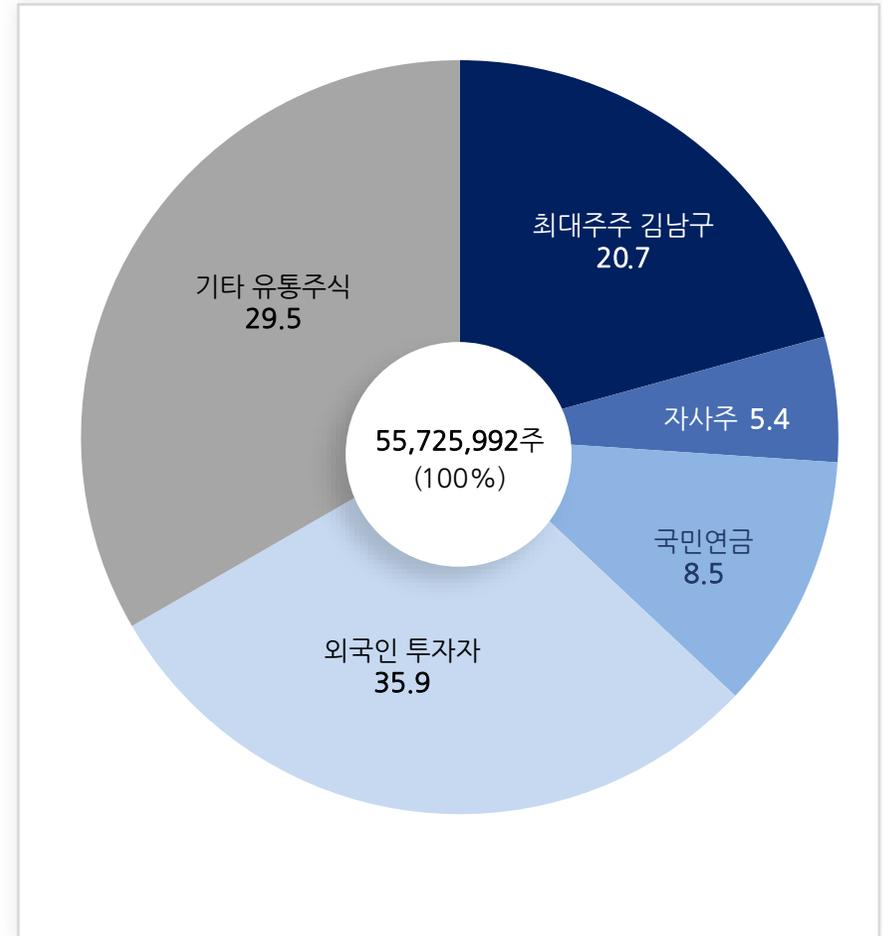


주식 현황 (2022년 12월말 기준)

총발행 주식수	61,584,243주
보통주	55,725,992주
우선주	5,858,251주
신용등급	AA- (Domestic Rating)
보통주 시가총액	2.97조원
우선주 시가총액	0.25조원

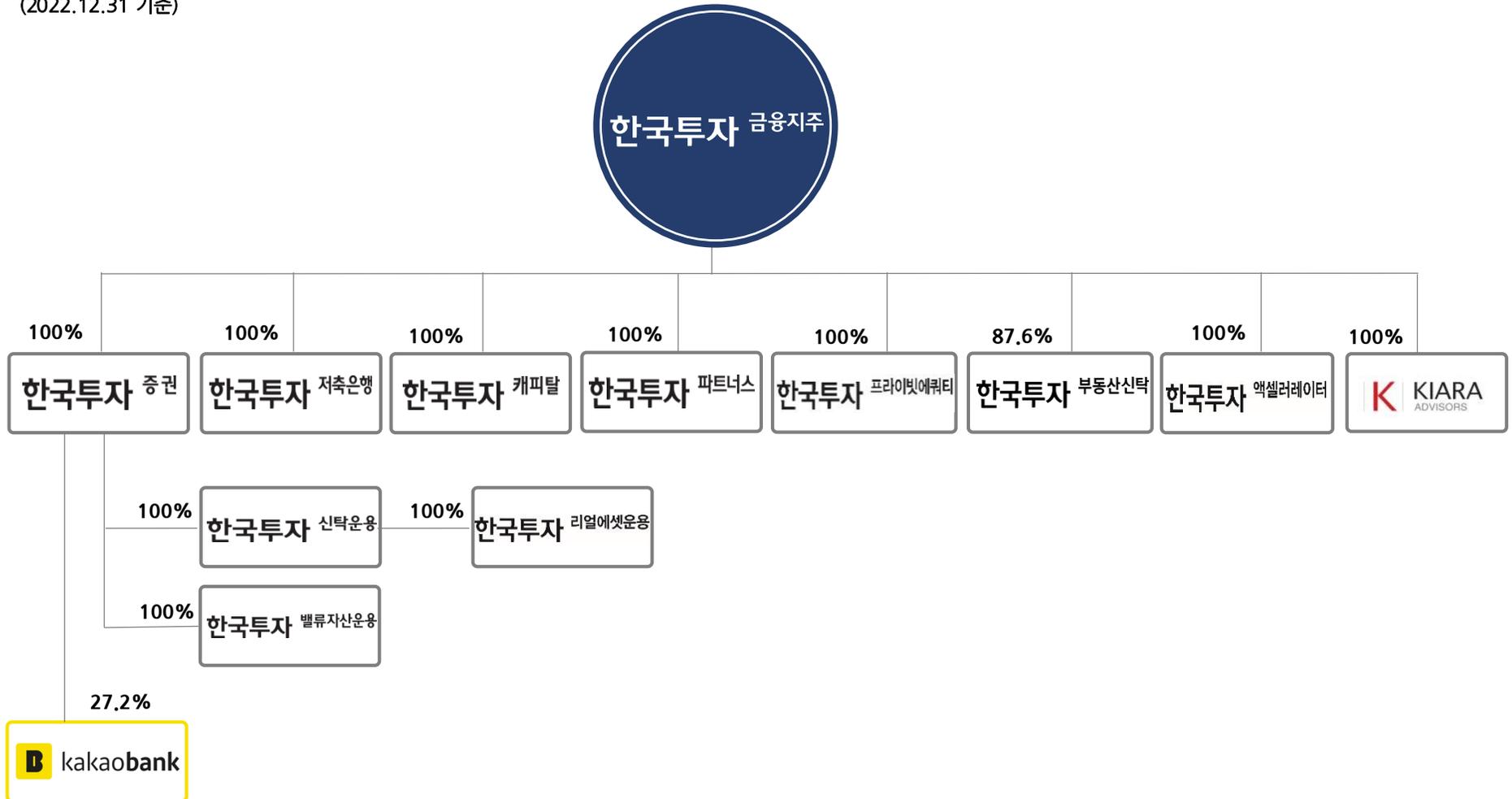


주주 현황 (단위: %, 2022년 12월 31일 보통주 기준)



첨부2 : 계열회사 현황

(2022.12.31 기준)



첨부3 : 주요 계열사 요약 재무제표

(단위: 억원, 지주는 연결, 기타 계열사는 별도 IFRS 기준)

회사명	FY21				FY22			
	자산총계	부채총계	자본총계	ROE	자산총계	부채총계	자본총계	ROE
한국투자금융지주 (연결)	820,366	746,085	74,281	27.3%	863,573	786,186	77,386	8.8%
한국투자증권	641,052	577,828	63,224	16.3%	642,488	576,562	65,925	7.2%
한국투자신탁운용	1,986	468	1,518	24.0%	2,671	838	1,833	18.5%
한국투자리얼에셋운용	-	-	-	-	909	575	334	11.0%
한국투자밸류자산운용	6,640	63	6,577	1.0%	29,291	6,205	23,087	167.9%
한국투자저축은행	64,106	58,104	6,001	14.0%	88,067	80,686	7,382	8.1%
한국투자캐피탈	49,103	42,603	6,499	18.4%	54,465	46,655	7,810	18.2%
한국투자부동산신탁	1,960	80	1,880	3.1%	2,210	169	2,041	8.2%
한국투자파트너스	6,246	1,937	4,309	21.8%	5,744	2,549	3,196	-
한국투자프라이빗에쿼티	1,059	459	599	10.9%	1,383	725	659	7.8%
한국투자액셀러레이터	200	3	197	-	194	13	181	-
KIARA Advisors	264	27	237	25.0%	294	9	286	12.0%

주) 한국투자파트너스, 한국투자액셀러레이터는 FY22 당기순손실 기록으로 FY22 ROE 기재를 생략함
 주) 한국투자밸류자산운용은 카카오뱅크 처분관련 현금유입 및 수익이 반영된 수치임

첨부3 : 주요 계열사 요약 재무제표

(단위: 억원, 주주는 연결, 기타 계열사는 별도 IFRS 기준)

회사명	FY21				FY22				
	영업수익	영업이익	세전이익	당기순이익	영업수익	영업이익	세전이익	당기순이익	전기대비증감(%)
한국투자금융지주 (연결)	137,861	15,210	24,171	17,646	249,636	5,905	6,855	6,728	-61.9%
한국투자증권	121,812	12,853	13,013	9,622	230,410	5,969	6,144	4,534	-52.9%
한국투자신탁운용	1,481	513	451	331	1,371	503	418	311	-6.0%
한국투자리얼에셋운용	-	-	-	-	138	22	46	34	-
한국투자밸류자산운용	209	96	94	68	175	-44	22,651	16,560	24,394.7%
한국투자저축은행	4,337	990	993	740	5,688	662	666	521	-29.4%
한국투자캐피탈	2,691	1,416	1,416	1,034	3,550	1,753	1,762	1,310	26.7%
한국투자부동산신탁	192	43	43	39	398	185	185	161	316.5%
한국투자파트너스	605	105	1,081	854	506	-61	-586	-426	적자전환
한국투자프라이빗에쿼티	173	58	80	60	124	27	84	50	-16.7%
한국투자액셀러레이터	-	-	-	-	5	-15	-16	-16	-
KIARA Advisors	93	56	56	49	60	34	35	33	-33.6%

주) 한국투자리얼에셋운용과 한국투자액셀러레이터는 각각 2022년 7월, 2021년 12월 신규 설립되어, FY21 및 FY22의 전기대비 증감(%) 기재를 생략함

주) 한국투자밸류자산운용은 카카오뱅크 지분 매각으로 인한 처분이익(영업외수익) 2조 2,718억원 제외 시 세전이익 -67억원, 당기순이익 -138억원