



삼성증권 주식회사

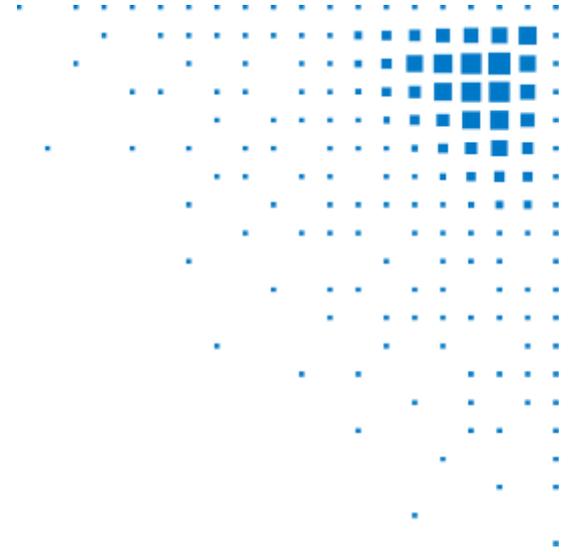
'23 회계연도 1분기 실적발표 (외부감사 前)

'23년 5월
삼성증권 IR

삼성증권

Contents

1. 실적요약
2. 수익원별 실적
 - 순수탁수수료
 - 금융상품 판매수익
 - 운용손익 및 금융수지
 - 인수 및 자문수수료
3. 영업비용 및 리스크 관리 지표
4. Appendix



1. 2023년 1분기 실적 요약

(십억원)

별도 기준	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	1Q 23
순영업수익	400.0	340.5	344.1	207.5	543.4
순수탁수수료 ¹	114.9	102.1	89.3	78.3	111.4
금융상품 판매수익 ²	74.1	72.6	72.2	67.7	75.0
운용손익·금융수지	154.9	84.6	126.7	28.8	313.9
인수 및 자문수수료	56.0	82.5	51.6	36.6	45.2
기타 ³	13.7	12.4	18.2	8.0	11.3
일반수수료 비용	(13.5)	(13.7)	(13.8)	(12.0)	(13.4)
영업비용	184.8	177.8	199.5	207.6	220.9
영업이익	215.2	162.7	144.6	(0.1)	322.5
세전이익	213.9	160.7	143.3	(3.1)	327.2
당기순이익	150.5	118.9	113.8	(5.8)	237.4
연환산 ROE	10.3%	8.2%	7.7%	△0.4%	15.7%
연결 기준	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	1Q 23
순영업수익	416.5	368.6	367.5	247.9	576.2
세전이익	216.4	182.4	156.1	19.8	347.0
당기순이익	151.8	136.8	123.5	10.4	252.6
연환산 ROE	10.1%	9.2%	8.1%	0.7%	16.1%

주1) 유관기관 수수료 비용 차감

주2) 펀드, 랩어카운트, 파생결합증권, 신탁, 방카슈랑스 (소매채권은 운용손익·금융수지로 분류)

주3) 유가증권 대여수익, 관계사 투자지분 배당금 수익 등

실적 Highlight

[1Q 23 연결실적]

- 세전이익 3,470억 (YoY +60.3%, QoQ +1,653.8%)
- 당기순이익 2,526억 (YoY +66.4%, QoQ +2,339.5%)
- 연환산 ROE 16.1% (YoY +6.0%p, QoQ +15.4%p)

[순수탁수수료] 1,114억 (QoQ +42.3%)

- 국내주식 수수료 843억 (QoQ +46.1%), 해외주식 수수료 271억 (QoQ +31.4%)
- 해외주식 위탁자산 16.9조 (QoQ +0.9%)
- 해외주식 거래대금 9.2조 (QoQ +7.2%)

[고객기반]

- 리테일 고객자산 277.2조 (QoQ +2.5%), 순유입규모 +3.2조
- HNW 고객 22.1만명 (QoQ +15.5%)

[금융상품 판매수익] 750억 (QoQ +10.8%)

- ELS 조기상환 규모 0.9조 (QoQ + 19.0%)

[운용손익·금융수지] 3,139억 (QoQ +988.9%)

- 운용손익 2,047억 (QoQ 흑자전환)
- 금융수지 1,092억 (QoQ △1.2%)
- 신용공여잔고(분기평잔) 3.7조 (QoQ △3.1%)

[인수 및 자문수수료] 452억 (QoQ +23.4%)

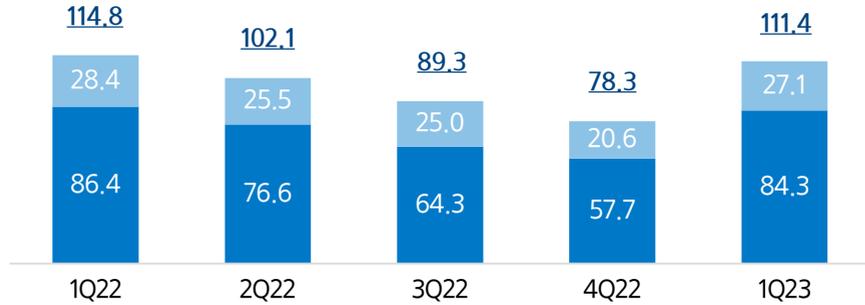
- 주요 딜 : 삼성FN리츠(IPO), 지아이이노베이션(IPO), 롯데케미칼(유상증자) 등

순수탁수수료

[순수탁수수료]

(십억원)

■ 국내주식 ■ 해외주식

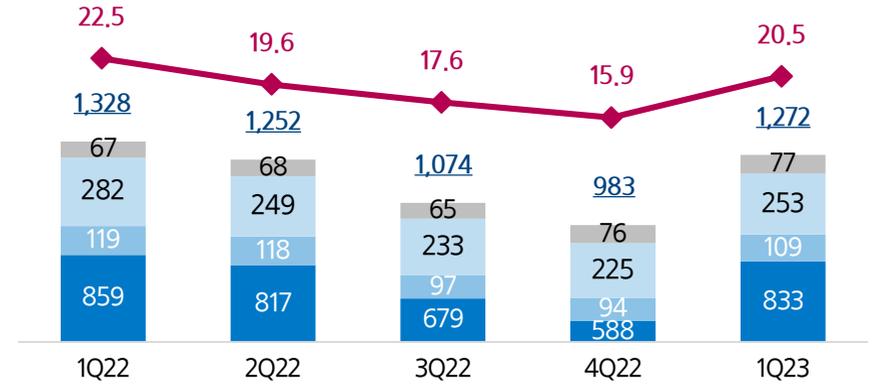


* 주 : 선물, 옵션은 국내 주식수수료에 포함

[시장 거래대금 및 일평균거래대금]

(조원)

■ 개인 ■ 국내기관 ■ 외국인 ■ 기타 ◆ 일평균 거래대금

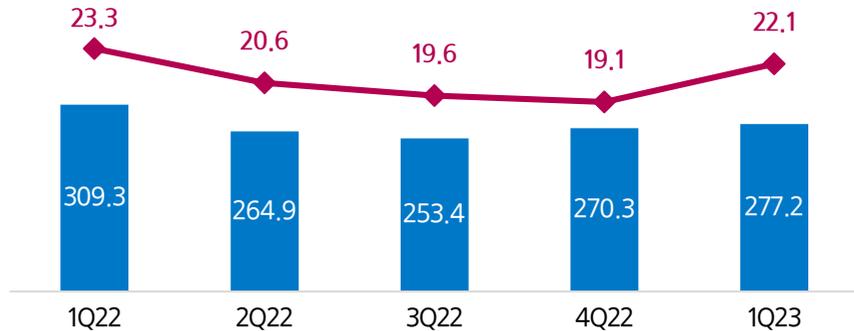


* 주 : 거래대금은 KOSPI, KOSDAQ, KONEX, ETP 포함

[리테일 고객 자산 및 HNWI 고객수]

(조원, 만명)

■ 고객자산 ◆ HNWI 고객수

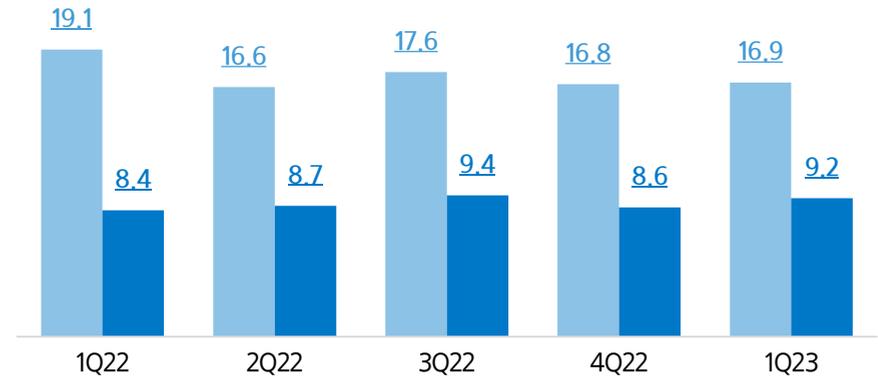


* 주 : HNWI 자산 1억 이상 고객

[당사 해외주식 예탁자산 및 거래대금]

(조원)

■ 예탁자산 ■ 거래대금



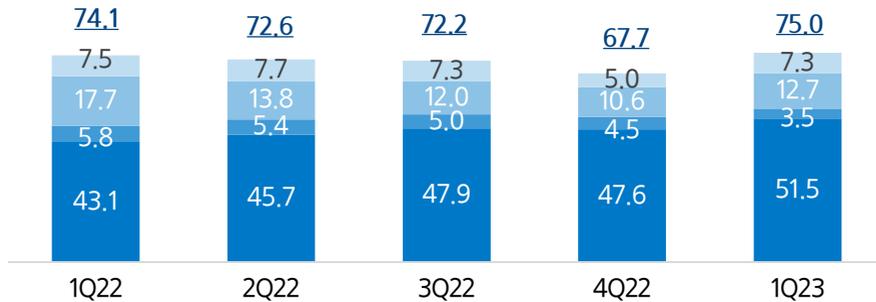
* 주 : 예탁자산은 말잔 기준 (예수금 포함)

금융상품 판매수익

[금융상품 판매수익]

(십억원)

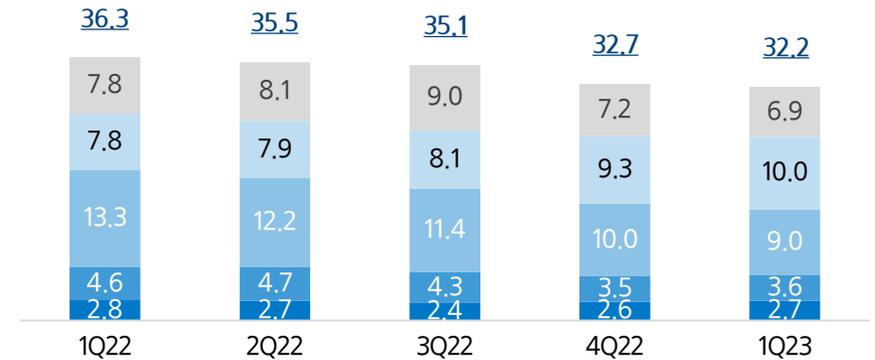
■ 파생결합증권 ■ 랩어카운트 ■ 펀드 ■ 신탁 등



[리테일 금융상품 예탁자산 잔고]

(조원)

■ 파생결합증권 ■ 랩어카운트 ■ 펀드 ■ 퇴직연금 ■ 신탁

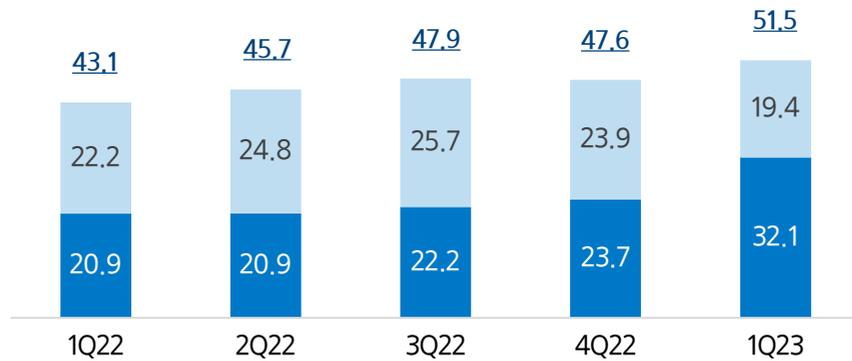


* 주 : 말잔 기준

[파생결합증권 수익 Breakdown]

(십억원)

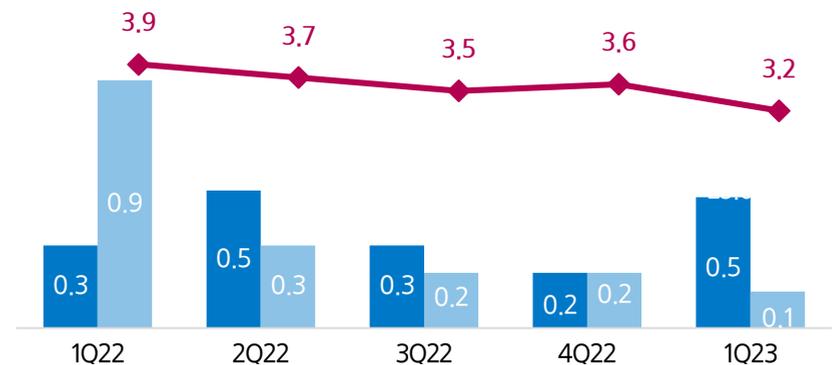
■ 조기상환이익 ■ 거래일이익



[ELS 발행규모 및 잔고]

(조원)

■ 상환 ■ 발행 ◆ 잔고



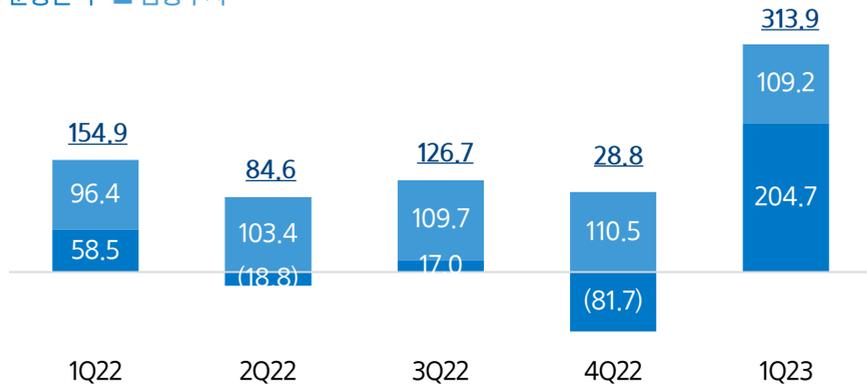
* 주 : 자체발행 기준

운용손익 및 금융수지

[운용손익 및 금융수지]

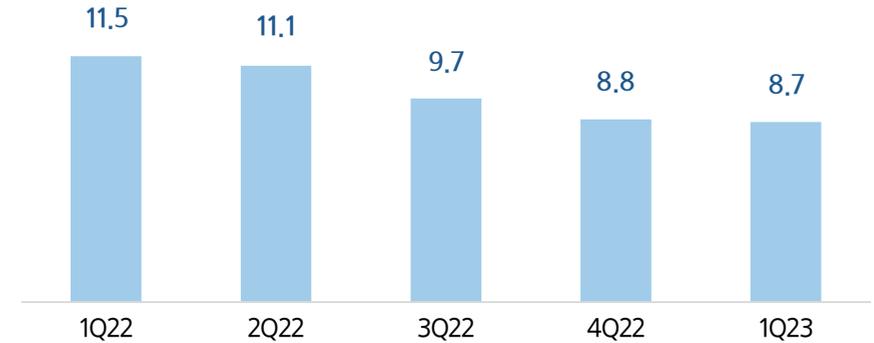
(십억원)

■ 운용손익 ■ 금융수지



[고객예탁금 잔고]

(조원)



* 주 : 분기 일평균 잔고 기준

[고객자산 운용 규모]

(조원)

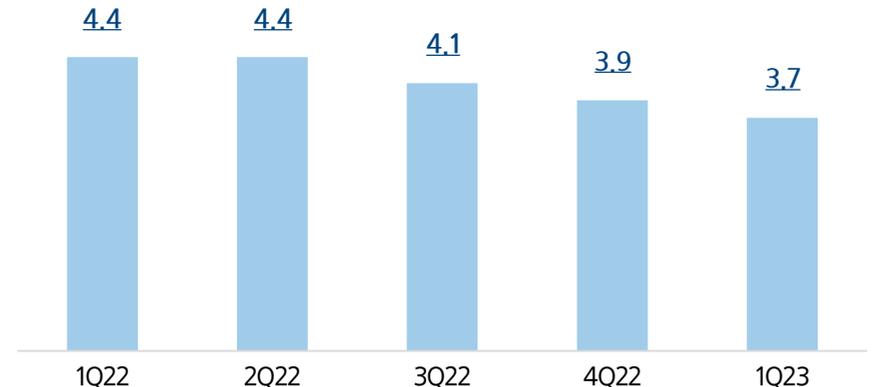
■ REPO ■ ELS ■ DLS



* 주 : 파생결합증권(ELS/DLS)는 Back-to-back 포함

[신용공여 잔고]

(조원)



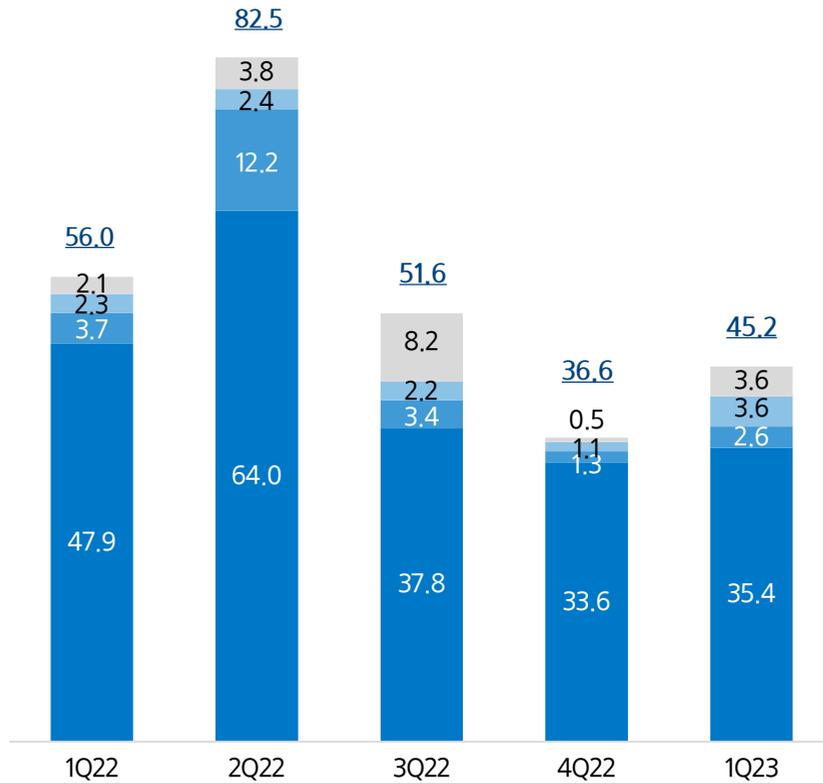
* 주 : 분기 일평균 잔고 기준

인수 및 자문수수료

[인수 및 자문수수료]

(십억원)

■ 구조화금융 ■ M&A ■ DCM ■ ECM



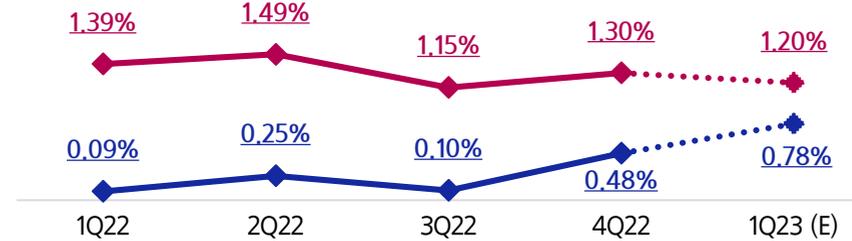
* 주 : 구조화금융은 구조화상품 관련 수익 및 외화증권 수익 등 포함

['23년 주요 기업금융 Deal]



[고정 이하 자산 비율]

◆ 당사 ◆ 업계 평균 (대형 5개사)



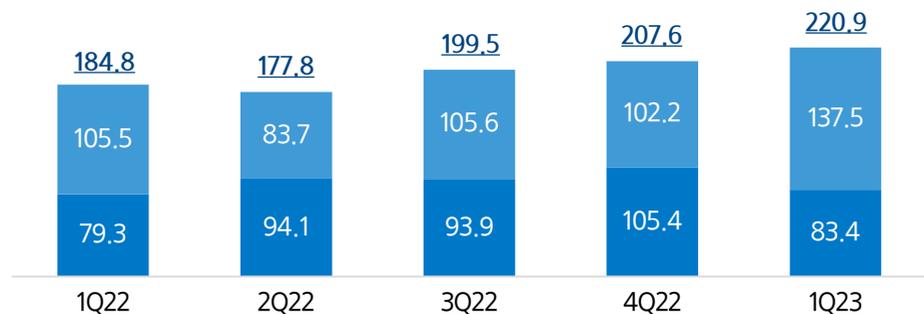
* 주 : 채무보증 포함 기준, 23.1Q 업계 평균치는 당사 IR 추정

영업비용 및 리스크 관리 지표

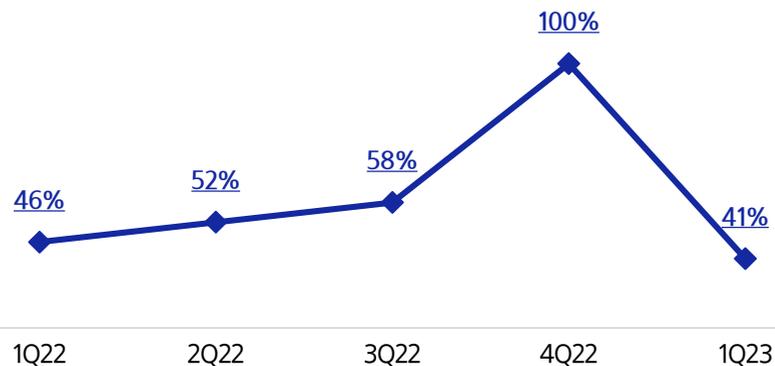
[영업비용]

(십억원)

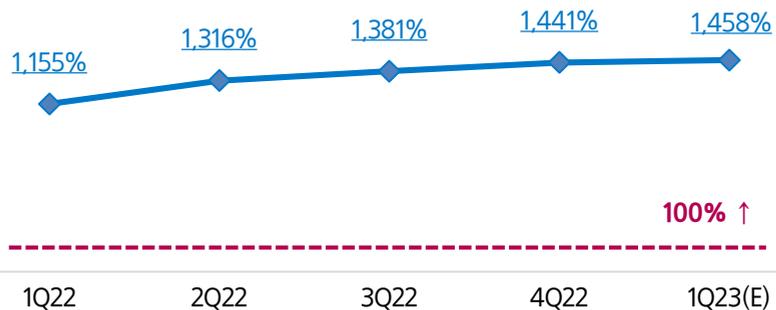
■ 판관비 ■ 인건비



[Cost-to-Income]

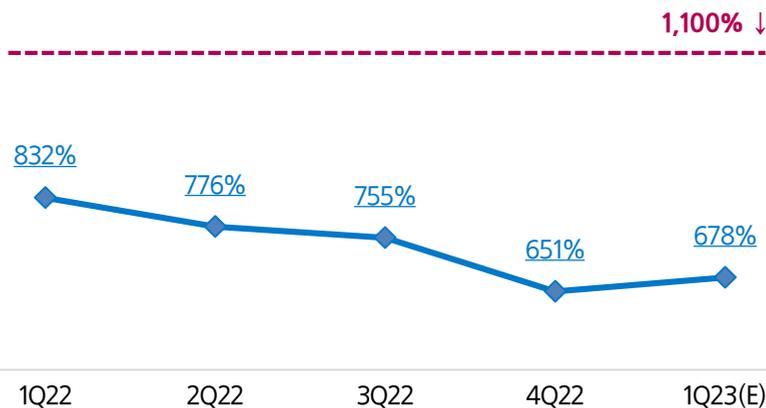


[순자본비율]



* 주 : NCR(연결기준) = (영업용순자본 - 총위험액) / 필요유지자기자본

[레버리지 비율]



* 주 : 별도 기준, 레버리지비율 = 총자산 / 자기자본

Appendix

- 회사개요
- 재무상태표
- 포괄손익계산서

▶ 회사 현황

대표이사	장석훈	국내 지점수	29개 (브랜치 1개 제외)
시가총액 (3.31일 종가 기준)	2.8조 원	종업원 수 (PB 수)	2,444명 (582명)
신용 등급	무디스: Baa2 (Stable) 한국신용평가: AA+ (안정적)		
ESG 평가	MSCI ESG 평가 AA 등급 KCGS ESG 평가 A 등급 DJSI World 지수 13년 연속 편입		

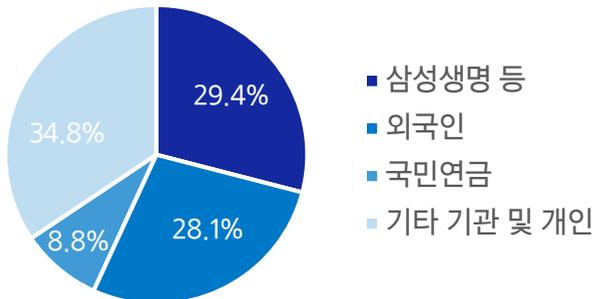
▶ 재무 현황

(십억원)

구분	1Q22	1Q23
자산총계	66,955	59,640
자기자본총계	5,888	6,331
당기순이익 지배주주지분	1,518	2,526
연환산ROE (%)	10.1%	16.1%

주: 연결 누적 기준

▶ 지분구성



▶ 회사 연혁

- 1982 회사설립 등기
- 1988 기업공개(유가증권시장 상장)
- 1992 삼성그룹 편입 (삼성증권으로 상호변경)
- 1998 국내 최초 뮤추얼 펀드 판매 개시
- 2000 삼성투자신탁증권 흡수 합병
- 2003 London Stock Exchange 멤버십 정회원 / 삼성 Wrap 출시
- 2006 Asiamoney Brokers Poll 국내 증권사 최초 1위
- 2010 UHNW 브랜드 및 전담점포 SNI 런칭 / 국내금융사 최초 DJSI World 편입
- 2015 고객보호헌장 선포 / POP UMA 판매 2조 돌파
- 2018 업계 최초 해외주식 통합증거금 서비스 오픈
- 2020 리테일 예탁자산 200조 돌파 / ESG연구소 신설
한국금융투자자보호재단 '펀드 판매사 평가' 업계 유일 4년 연속 'A+등급'
- 2021 업계 최초 중개형 ISA 출시
업계 최초 ESG 인증 'Green1' 등급 채권 발행 / ISO 14001 국제인증 획득
- 2022 세계 최초 미국주식 주간거래 출시
삼성금융관계사 통합 앱 '모니모' 출시
DJSI World 지수 13년 연속 편입 (국내기업 최장)
- 2023 해외파생증개서비스 출시

연결 요약재무상태표

Appendix

(십억원)

구분	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	1Q 23	(QoQ)	(YoY)
자산총계	66,955	64,459	63,905	53,848	59,640	+10.8%	△10.9%
I. 현금및현금성자산	3,745	3,479	2,875	2,849	1,974	△30.7%	△47.3%
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	36,474	33,713	31,121	27,119	30,138	+11.1%	△17.4%
III. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,225	4,466	5,165	4,515	3,599	△20.3%	△14.8%
IV. 상각후원가측정금융자산	22,098	22,371	24,309	18,883	23,461	+24.2%	+6.2%
V. 종속기업및관계기업투자지분	158	169	185	176	184	+5.0%	+16.4%
VI. 유형자산	100	104	102	106	97	△8.3%	△2.7%
VII. 투자부동산	-	-	-	-	-	-	-
VIII. 무형자산	86	88	93	104	102	△1.9%	+18.8%
IX. 당기법인세자산	8	11	10	28	14	△51.5%	+66.4%
X. 이연법인세자산	1	1	1	1	1	+2.9%	△8.7%
XI. 순확정급여자산	-	-	-	7	17	+151.7%	-
XII. 기타자산	58	57	44	60	52	△14.1%	△11.0%
부채총계	61,067	58,403	57,722	47,652	53,309	+11.9%	△12.7%
I. 당기손익-공정가치측정금융부채	11,368	11,347	11,987	10,276	10,446	+1.6%	△8.1%
II. 예수부채	16,764	15,172	15,057	13,359	13,808	+3.4%	△17.6%
III. 차입부채	23,029	22,119	19,930	17,186	18,156	+5.6%	△21.2%
IV. 발행사채	3,105	3,870	3,561	3,400	3,286	△3.4%	+5.8%
V. 순확정급여채무	18	27	29	-	13	-	△28.1%
VI. 총당부채	13	13	14	14	14	△0.9%	+7.3%
VII. 당기법인세부채	164	24	15	13	39	+192.7%	△76.3%
VIII. 이연법인세부채	133	174	171	176	212	+20.4%	+59.4%
IX. 기타부채	6,474	5,656	6,960	3,228	7,336	+127.2%	+13.3%
자본총계	5,888	6,056	6,183	6,196	6,331	+2.2%	+7.5%
I. 자본금	458	458	458	458	458	-	-
II. 자본잉여금	1,743	1,743	1,743	1,743	1,743	-	-
III. 자본조정	(59)	(59)	(59)	(59)	(59)	-	-
IV. 기타포괄손익누계액	183	214	218	220	254	+15.4%	+39.1%
V. 이익잉여금	3,562	3,699	3,822	3,832	3,933	+2.6%	+10.4%
VI. 비지배주주지분	-	-	-	-	-	-	-

별도 요약재무상태표

Appendix

(십억원)

구분	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	1Q 23	(QoQ)	(YoY)
자산총계	60,880	57,506	57,064	47,708	53,539	+12.2%	△12.1%
I. 현금및현금성자산	3,669	3,386	2,795	2,763	1,904	△31.1%	△48.1%
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	36,382	33,729	31,147	27,419	30,227	+10.2%	△16.9%
III. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,207	4,443	5,142	4,495	3,580	△20.4%	△14.9%
IV. 상각후원가측정금융자산	16,025	15,350	17,386	12,387	17,172	+38.6%	+7.2%
V. 종속기업및관계기업투자지분	364	369	374	379	408	+7.6%	+12.2%
VI. 유형자산	95	96	94	99	89	△9.6%	△6.1%
VII. 투자부동산	-	-	-	-	-	-	-
VIII. 무형자산	82	85	89	100	98	△2.1%	+19.0%
IX. 당기법인세자산	-	-	-	16	-	-	-
X. 이연법인세자산	-	-	-	-	-	-	-
XI. 순확정급여자산	-	-	-	5	15	+205.9%	-
XII. 기타자산	55	50	37	44	45	+1.6%	△17.6%
부채총계	55,154	51,649	51,110	41,729	47,446	+13.7%	△14.0%
I. 당기손익-공정가치측정금융부채	11,368	11,347	11,987	10,276	10,446	+1.6%	△8.1%
II. 예수부채	14,111	12,166	11,632	10,110	10,538	+4.2%	△25.3%
III. 차입부채	19,882	18,577	16,907	14,653	15,739	+7.4%	△20.8%
IV. 발행사채	3,105	3,870	3,561	3,400	3,286	△3.4%	+5.8%
V. 순확정급여채무	19	28	30	-	13	-	△32.1%
VI. 총당부채	13	14	15	17	15	△10.7%	+20.4%
VII. 당기법인세부채	157	17	7	-	25	-	△84.0%
VIII. 이연법인세부채	128	164	160	169	205	+21.3%	+60.7%
IX. 기타부채	6,372	5,466	6,812	3,103	7,179	+131.4%	+12.7%
자본총계	5,726	5,858	5,954	5,980	6,093	+1.9%	+6.4%
I. 자본금	458	458	458	458	458	-	-
II. 자본잉여금	1,743	1,743	1,743	1,743	1,743	-	-
III. 자본조정	(36)	(36)	(36)	(36)	(36)	-	-
IV. 기타포괄손익누계액	157	170	152	184	211	+14.9%	+34.1%
V. 이익잉여금	3,403	3,522	3,636	3,630	3,716	+2.4%	+9.2%

연결 요약포괄손익계산서

Appendix

(십억원)

구분	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	1Q 23	(QoQ)	(YoY)
순영업수익	416.5	368.6	367.5	247.9	576.2	+132.5%	+38.3%
순수탁수수료	127.1	115.1	103.3	93.1	125.2	+34.5%	△1.5%
금융상품판매수익	74.0	72.6	72.2	67.7	75.0	+10.8%	+1.3%
랩어카운트수수료	5.8	5.4	5.0	4.5	3.5	△22.0%	△39.3%
펀드판매수수료	17.7	13.8	12.0	10.6	12.7	+19.5%	△28.3%
파생결합증권판매수수료	43.1	45.7	47.9	47.6	51.5	+8.3%	+19.6%
기타금융상품판매수수료	7.5	7.7	7.3	5.0	7.3	+45.3%	△3.2%
운용손익 및 금융수지	172.0	119.7	150.8	59.4	340.4	+472.7%	+97.9%
인수 및 자문수수료	35.3	62.9	35.0	21.9	27.0	+23.4%	△23.5%
기타수지	19.6	20.6	13.1	19.0	14.8	△22.0%	△24.8%
일반수수료비용	(11.6)	(22.4)	(6.9)	(13.2)	(6.1)	△53.7%	△47.3%
영업비용	204.3	185.9	211.3	221.0	234.6	+6.2%	+14.8%
인건비	111.2	89.5	113.1	110.5	146.1	+32.1%	+31.4%
감가상각비	13.8	13.4	13.9	14.6	15.1	+3.7%	+9.5%
일반관리비	79.3	83.0	84.4	95.8	73.4	△23.4%	△7.4%
전산운영비	22.6	24.5	23.5	24.9	24.2	△2.9%	+7.1%
임차료	1.5	1.1	1.2	1.2	1.3	+7.2%	△13.2%
광고선전비	1.9	13.1	13.6	20.1	5.0	△75.1%	+158.5%
기타	53.3	44.3	46.1	49.7	42.9	△13.5%	△19.4%
영업이익	212.2	182.8	156.2	26.9	341.6	+1,169.5%	+61.0%
세전이익	216.4	182.4	156.1	19.8	347.0	+1,653.8%	+60.3%
법인세비용	64.7	45.6	32.6	9.4	94.4	+900.8%	+45.9%
당기순이익	151.8	136.8	123.5	10.4	252.6	+2,339.5%	+66.4%
(지배주주지분)	151.8	136.8	123.5	10.4	252.6	+2,339.5%	+66.4%

별도 요약포괄손익계산서

Appendix

(십억원)

구분	1Q 22	2Q 22	3Q 22	4Q 22	1Q 23	(QoQ)	(YoY)
순영업수익	400.0	340.5	344.1	207.5	543.4	+161.9%	+35.9%
순수탁수수료	114.9	102.1	89.3	78.3	111.4	+42.3%	△3.0%
금융상품판매수익	74.1	72.6	72.2	67.7	75.0	+10.8%	+1.3%
랩어카운트수수료	5.8	5.4	5.0	4.5	3.5	△22.0%	△39.3%
펀드판매수수료	17.7	13.8	12.0	10.6	12.7	+19.5%	△28.3%
파생결합증권판매수수료	43.1	45.7	47.9	47.6	51.5	+8.3%	+19.6%
기타금융상품판매수수료	7.5	7.7	7.3	5.0	7.3	+45.8%	△3.2%
운용손익 및 금융수지	154.9	84.6	126.7	28.8	313.9	+988.9%	+102.6%
인수 및 자문수수료	56.0	82.5	51.6	36.6	45.2	+23.4%	△19.3%
기타수지	13.7	12.4	18.2	8.0	11.3	+41.7%	△17.1%
일반수수료비용	(13.5)	(13.7)	(13.8)	(12.0)	(13.4)	+11.8%	△1.0%
영업비용	184.8	177.8	199.5	207.6	220.9	+6.4%	+19.5%
인건비	105.5	83.7	105.6	102.2	137.5	+34.6%	+30.3%
감가상각비	12.7	12.5	12.8	13.5	13.9	+3.3%	+9.3%
일반관리비	66.6	81.6	81.1	91.9	69.4	△24.5%	+4.3%
전산운영비	20.8	22.7	21.6	23.0	22.3	△3.0%	+7.3%
임차료	1.3	0.9	0.9	1.0	1.0	+9.7%	△16.6%
광고선전비	1.7	12.8	13.2	19.2	4.3	△77.7%	+156.3%
기타	42.9	45.3	45.4	48.9	41.8	△14.4%	△2.4%
영업이익	215.2	162.7	144.6	(0.1)	322.5	흑자전환	+49.9%
세전이익	213.9	160.7	143.3	(3.1)	327.2	흑자전환	+53.0%
법인세비용	63.4	41.8	29.4	2.7	89.7	+3,285.3%	+41.6%
당기순이익	150.5	118.9	113.8	(5.8)	237.4	흑자전환	+57.8%

Disclaimer Statement

본 프리젠테이션에는 삼성증권의 경영실적과 함께 향후 경제 환경의 변화, 증권산업의 전망, 삼성증권의 향후 목표와 전략 등 미래 지향적인 내용들이 포함되어 있습니다.

이러한 내용들은 현시점에서는 예측이 불가능한 요인들에 의해 영향을 받을 수 밖에 없으며, 따라서 미래 경제 상황이나 경영 실적은 본 프리젠테이션 내용과 차이가 있을 수 있습니다.

삼성증권은 본 프리젠테이션 내용 중 미래 지향적인 내용들에 대해서 수정, 보완할 책임이 없습니다.

