



삼성증권 주식회사

'23 회계연도 3분기 실적발표 (외부감사 前)

'23년 11월
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 3분기 실적 요약

별도 기준	3Q 22	4Q 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23
순영업수익	344.1	207.5	543.4	383.3	418.5
순수탁수수료 ¹	89.3	78.3	111.4	127.9	131.8
금융상품 판매수익 ²	72.2	67.7	75.0	69.6	60.3
상품운용손익·금융수지	126.7	28.8	313.9	128.3	151.4
인수 및 자문수수료	51.6	36.6	45.2	59.6	72.7
기타 ³	18.2	8.0	11.3	12.4	16.7
일반수수료 비용	(13.8)	(12.0)	(13.4)	(14.4)	(14.5)
영업비용	199.5	207.6	220.9	196.5	229.9
영업이익	144.6	(0.1)	322.5	186.9	188.6
세전이익	143.3	(3.1)	327.2	186.2	187.1
당기순이익	113.8	(5.8)	237.4	139.0	139.8
연환산 ROE	7.7%	△0.4%	15.7%	9.0%	8.9%
연결 기준	3Q 22	4Q 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23
순영업수익	367.5	247.9	576.2	414.0	452.8
세전이익	156.1	19.8	347.0	203.2	203.1
당기순이익	123.5	10.4	252.6	151.5	151.0
연환산 ROE	8.1%	0.7%	16.1%	9.5%	9.2%

(십억원)

실적 Highlight

[3Q 23 연결실적]

- 세전이익 2,031억 (YoY +30.2%, QoQ △0.01%)
- 당기순이익 1,510억 (YoY +22.3%, QoQ △0.4%)
- 연환산 ROE 9.2% (YoY +1.1%p, QoQ △0.3%p)

[순수탁수수료] 1,318억 (QoQ +3.1%)

- 국내주식 수수료 1,034억 (QoQ +3.6%)
- 해외주식 수수료 284억 (QoQ +1.4%)
- 해외주식 거래대금 10.0조 (QoQ +9.7%)

[고객기반]

- 리테일 고객자산 287.4조 (QoQ +0.1%), 순유입규모 +7.9조
- HNW 고객 23.1만명 (QoQ △1.6%)

[금융상품 판매수익] 603억 (QoQ △13.4%)

- ELS (BtB 포함) 조기상환규모 0.9조 (QoQ △ 16.9%)
- 리테일 금융상품 예탁잔고 36.6조 (QoQ +9.8%)

[상품운용손익·금융수지] 1,514억 (QoQ +18.0%)

- 신용공여잔고(분기평잔) 4.2조 (QoQ +3.0%)

[인수 및 자문수수료] 727억 (QoQ +21.9%)

- 주요 딜 : 레뷰코퍼레이션, 센서뷰(IPO), CJ CGV (유상증자)
넥스플렉스 (인수금융) 등

주1) 유관기관 수수료 비용 차감

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

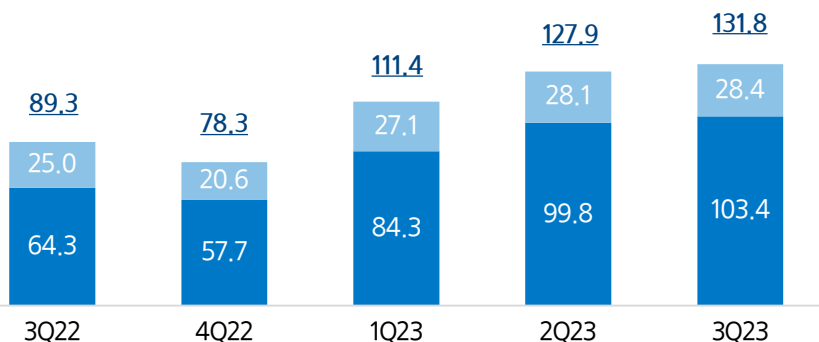
주3) 유가증권 대여수익, 관계사 투자지분 배당금 수익 등

순수탁수수료

[순수탁수수료]

(십억원)

■ 국내주식 ■ 해외주식

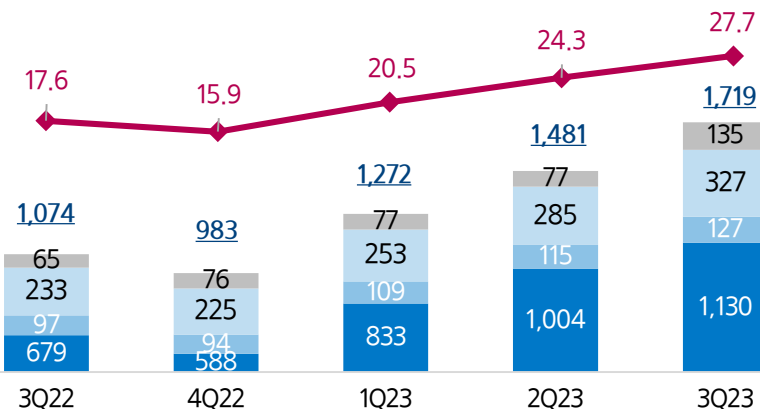


* 주 : 선물, 옵션은 국내 주식수수료에 포함

[시장 거래대금 및 일평균거래대금]

(조원)

■ 개인 ■ 국내기관 ■ 외국인 ■ 기타 ◆ 일평균 거래대금

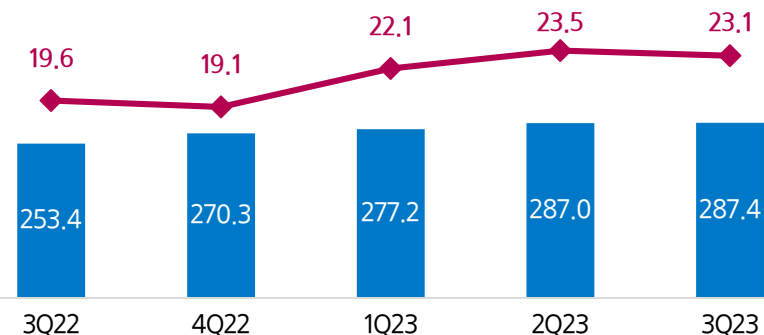


* 주 : 거래대금은 KOSPI, KOSDAQ, KONEX, ETP 포함

[리테일 고객 자산 및 HNWI 고객수]

(조원, 만명)

■ 고객자산 ◆ HNWI 고객수

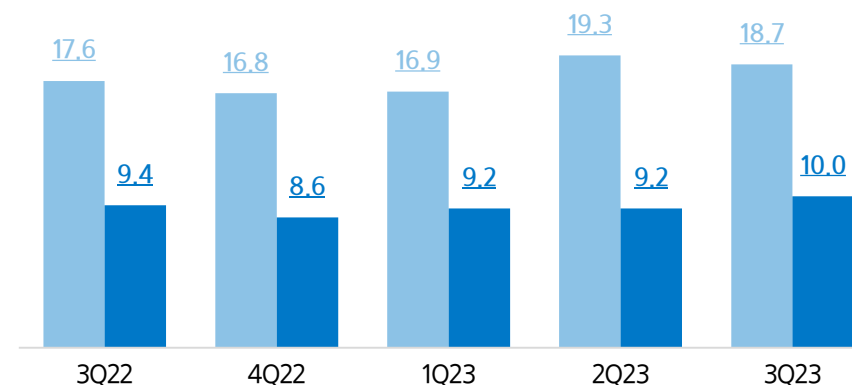


* 주 : HNWI 자산 1억 이상 고객

[당사 해외주식 예탁자산 및 거래대금]

(조원)

■ 예탁자산 ■ 거래대금



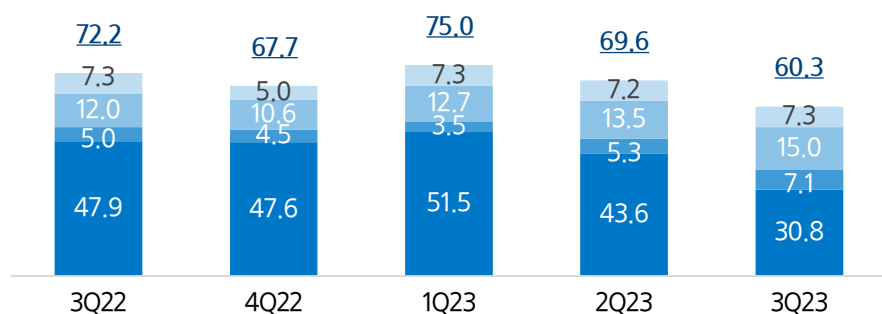
* 주 : 예탁자산은 말잔 기준 (예수금 포함)

금융상품 판매수익

[금융상품 판매수익]

(십억원)

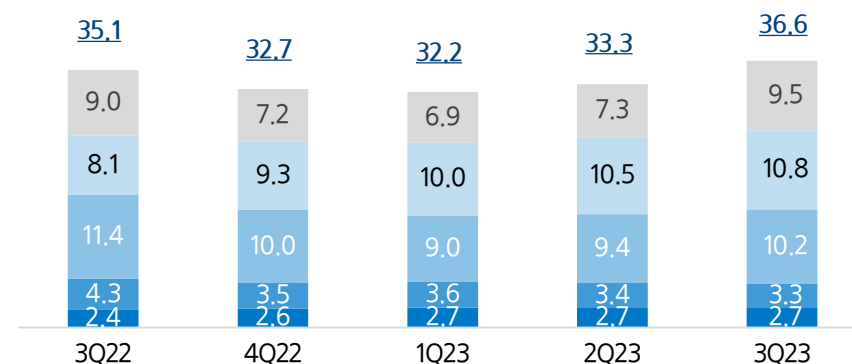
■ 파생결합증권 ■ 랩어카운트 ■ 펀드 ■ 신탁 등



[리테일 금융상품 예탁자산 잔고]

(조원)

■ 파생결합증권 ■ 랩어카운트 ■ 펀드 ■ 퇴직연금 ■ 신탁

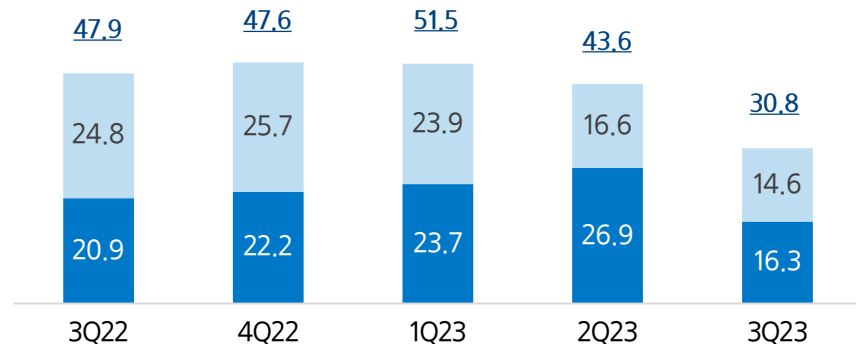


* 주 : 말잔 기준

[파생결합증권 수익 Breakdown]

(십억원)

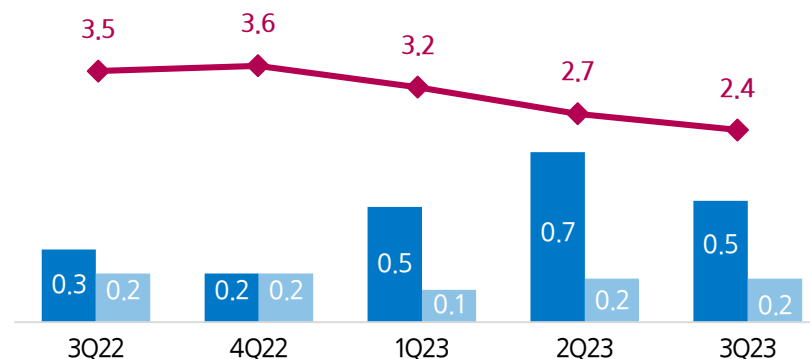
■ 조기상환이익 ■ 거래일이익



[ELS 발행규모 및 잔고]

(조원)

■ 상환 ■ 발행 ◆ 잔고



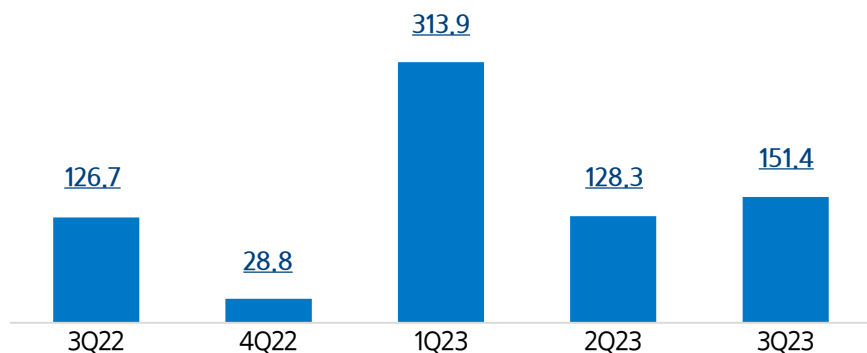
* 주 : 자체발행 기준

상품운용손익 및 금융수지

[상품운용손익 및 금융수지]

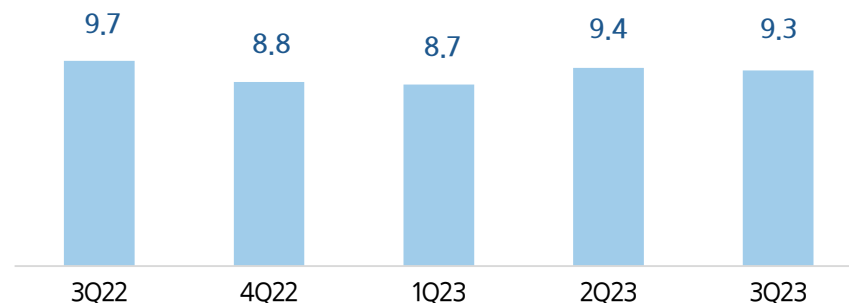
(십억원)

■ 상품운용손익 및 금융수지



[고객예탁금 잔고]

(조원)

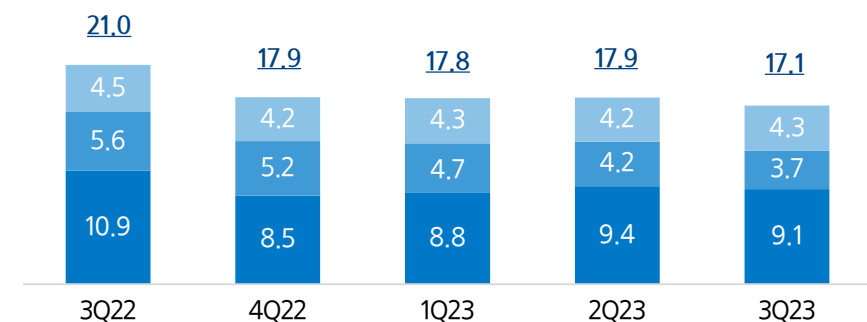


* 주 : 분기 일평균 잔고 기준

[고객자산 운용 규모]

(조원)

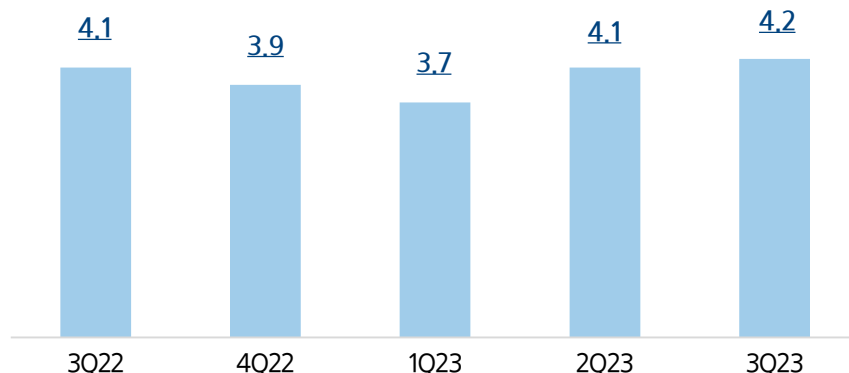
■ REPO ■ ELS ■ DLS



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

[신용공여 잔고]

(조원)



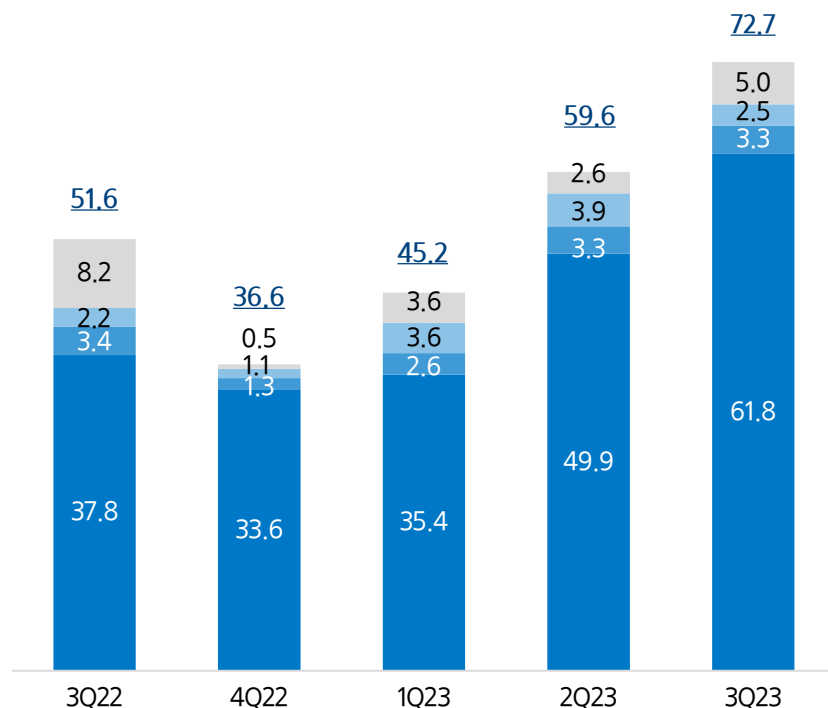
* 주 : 분기 일평균 잔고 기준

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]



(IPO 대표주관)



(IPO 대표주관)



(유상증자)



(회사채 대표주관)



(회사채 대표주관)



(인수금융)

[2023 리그 테이블]

(순위, M/S)

구 분	2022	2023 1H	2023 3Q
ECM 대표주관	11위 (3.4%)	2위 (12.6%)	3위 (10.5%)
IPO	8위 (3.1%)	2위 (16.1%)	4위 (9.9%)
유상증자	5위 (4.3%)	4위 (10.5%)	5위 (11.3%)
ECM 인수	11위 (3.6%)	2위 (14.2%)	3위 (10.8%)
국내채권 인수	7위 (4.8%)	7위 (5.0%)	7위 (5.1%)

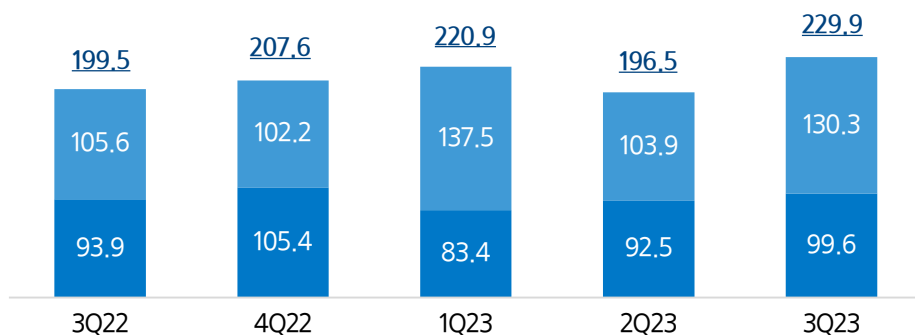
* 주 : 3분기 누적 기준, 국내채권은 ABS, FB 제외 기준

영업비용 및 리스크 관리 지표

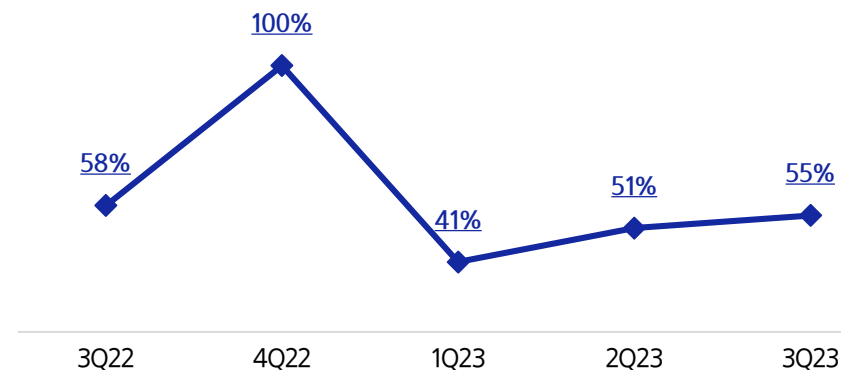
[영업비용]

(십억원)

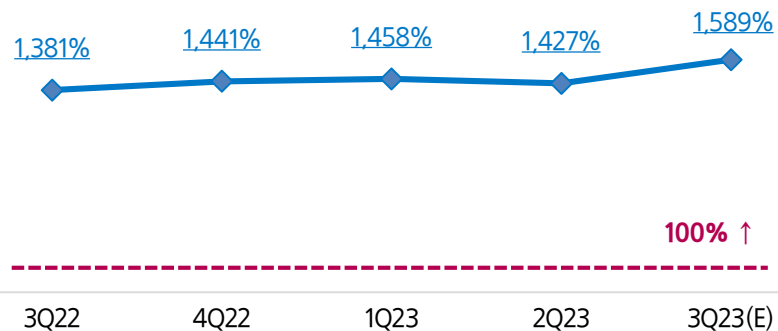
■ 판관비 ■ 인건비



[Cost-to-Income]

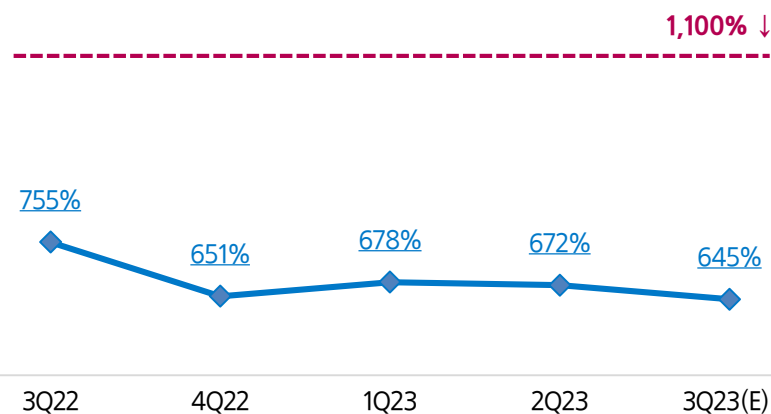


[순자본비율]



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

[레버리지 비율]



* 주 : 별도 기준, 레버리지비율 = 총자산 / 자기자본

Appendix

- 회사개요
- 재무상태표
- 포괄손익계산서

회사 개요

▶ 회사 현황

대표이사	장석훈	국내 지점수	29개 (브랜치 1개 제외)
시가총액 (9.27일 종가 기준)	3.3조 원	종업원 수 (PB 수)	2,450명 (585명)
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		

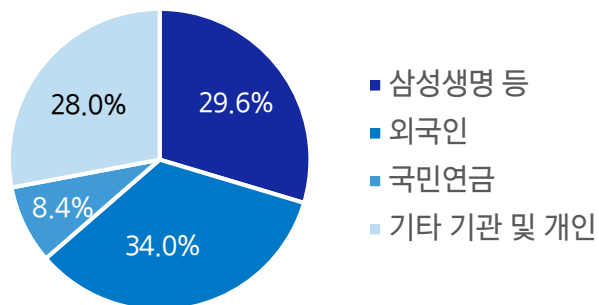
▶ 재무 현황

(십억원)

구분	3Q22	3Q23
자산총계	63,905	57,038
자기자본총계	6,960	6,649
당기순이익 지배주주지분	4,120	5,552
연환산ROE (%)	9.0%	11.5%

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	3Q 22	4Q 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23	(QoQ)	(YoY)
자산총계	63,905	53,848	59,640	60,776	57,038	△6.1%	△10.7%
I. 현금및현금성자산	2,875	2,849	1,974	2,219	1,664	△25.0%	△42.1%
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	31,121	27,119	30,138	30,556	30,883	+1.1%	△0.8%
III. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,165	4,515	3,599	3,549	3,170	△10.7%	△38.6%
IV. 상각후원가측정금융자산	24,309	18,883	23,461	24,005	20,924	△12.8%	△13.9%
V. 종속기업및관계기업투자지분	185	176	184	187	182	△2.4%	△1.4%
VI. 유형자산	102	106	97	89	80	△9.9%	△21.3%
VII. 투자부동산	-	-	-	-	-	-	-
VIII. 무형자산	93	104	102	101	104	+3.1%	+11.6%
IX. 당기법인세자산	10	28	14	13	13	+1.7%	+27.4%
X. 이연법인세자산	1	1	1	1	1	+2.4%	△20.5%
XI. 순확정급여자산	-	7	17	7	8	+12.7%	-
XII. 기타자산	44	60	52	49	9	△82.0%	△79.9%
부채총계	57,722	47,652	53,309	54,290	50,389	△7.2%	△12.7%
I. 당기손익-공정가치측정금융부채	11,987	10,276	10,446	10,144	10,760	+6.1%	△10.2%
II. 예수부채	15,057	13,359	13,808	14,459	13,922	△3.7%	△7.5%
III. 차입부채	19,930	17,186	18,156	18,525	16,919	△8.7%	△15.1%
IV. 발행사채	3,561	3,400	3,286	2,786	2,726	△2.2%	△23.4%
V. 순확정급여채무	29	-	13	13	13	△0.6%	△53.5%
VI. 충당부채	14	14	14	17	15	△8.0%	+11.4%
VII. 당기법인세부채	15	13	39	100	98	△1.5%	+557.9%
VIII. 이연법인세부채	171	176	212	196	218	+11.2%	+27.4%
IX. 기타부채	6,960	3,228	7,336	8,050	5,717	△29.0%	△17.9%
자본총계	6,183	6,196	6,331	6,486	6,649	+2.5%	+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	218	220	254	258	270	+4.4%	+23.5%
V. 이익잉여금	3,822	3,832	3,933	4,085	4,236	+3.7%	+10.9%
VI. 비지배주지분	-	-	-	-	-	-	-

별도 요약재무상태표

Appendix

(십억원)

구분	3Q 22	4Q 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23	(QoQ)	(YoY)
자산총계	57,064	47,708	53,539	54,713	51,729	△5.5%	△9.4%
I. 현금및현금성자산	2,795	2,763	1,904	2,149	1,609	△25.1%	△42.5%
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	31,147	27,419	30,227	30,516	30,811	+1.0%	△1.1%
III. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,142	4,495	3,580	3,527	3,149	△10.7%	△38.7%
IV. 상각후원가측정금융자산	17,386	12,387	17,172	17,881	15,555	△13.0%	△10.5%
V. 종속기업및관계기업투자지분	374	379	408	409	401	△2.1%	+7.1%
VI. 유형자산	94	99	89	82	74	△10.0%	△21.0%
VII. 투자부동산	-	-	-	-	-	-	-
VIII. 무형자산	89	100	98	97	100	+3.1%	+11.8%
IX. 당기법인세자산	-	16	-	-	-	-	-
X. 이연법인세자산	-	-	-	-	-	-	-
XI. 순확정급여자산	-	5	15	6	7	+15.1%	-
XII. 기타자산	37	44	45	45	24	△48.1%	△36.1%
부채총계	51,110	41,729	47,446	48,481	45,350	△6.5%	△11.3%
I. 당기손익-공정가치측정금융부채	11,987	10,276	10,446	10,144	10,760	+6.1%	△10.2%
II. 예수부채	11,632	10,110	10,538	11,375	10,857	△4.6%	△6.7%
III. 차입부채	16,907	14,653	15,739	15,935	15,037	△5.6%	△11.1%
IV. 발행사채	3,561	3,400	3,286	2,786	2,726	△2.2%	△23.4%
V. 순확정급여채무	30	-	13	13	13	△0.6%	△55.5%
VI. 충당부채	15	17	15	16	15	△8.4%	△5.6%
VII. 당기법인세부채	7	-	25	87	84	△3.9%	+1110.2%
VIII. 이연법인세부채	160	169	205	189	212	+11.7%	+32.0%
IX. 기타부채	6,812	3,103	7,179	7,936	5,647	△28.8%	△17.1%
자본총계	5,954	5,980	6,093	6,232	6,379	+2.4%	+7.1%
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	152	184	211	212	219	+3.2%	+43.4%
V. 이익잉여금	3,636	3,630	3,716	3,855	3,995	+3.6%	+9.9%

연결 요약포괄손익계산서

Appendix

(십억원)

구분	3Q 22	4Q 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23	(QoQ)	(YoY)
순영업수익	367.5	247.9	576.2	414.0	452.8	+9.4%	+23.2%
순수탁수수료	103.3	93.1	125.2	140.0	145.3	+3.8%	+40.6%
금융상품판매수익	72.2	67.7	75.0	69.6	60.3	△13.4%	△16.5%
랩어카운트수수료	5.0	4.5	3.5	5.3	7.1	+34.7%	+43.4%
펀드판매수수료	12.0	10.6	12.7	13.5	15.0	+10.5%	+24.5%
파생결합증권판매수수료	47.9	47.6	51.5	43.6	30.8	△29.2%	△35.6%
기타금융상품판매수수료	7.3	5.0	7.3	7.2	7.3	+2.4%	+0.3%
상품운용손익 및 금융수지	150.8	59.4	340.4	155.6	183.4	+17.9%	+21.6%
인수 및 자문수수료	35.0	21.9	27.0	40.2	44.2	+10.1%	+26.2%
기타수지	13.1	19.0	14.8	18.4	29.7	+60.8%	+125.6%
일반수수료비용	(6.9)	(13.2)	(6.1)	(9.8)	(10.0)	+2.3%	+44.6%
영업비용	211.3	221.0	234.6	213.6	251.5	+17.7%	+19.0%
인건비	113.1	110.5	146.1	112.2	138.9	+23.8%	+22.8%
감가상각비	13.9	14.6	15.1	14.9	15.1	+1.3%	+8.7%
일반관리비	84.4	95.8	73.4	86.5	97.5	+12.7%	+15.5%
전산운용비	23.5	24.9	24.2	25.2	26.1	+3.6%	+11.0%
임차료	1.2	1.2	1.3	0.9	1.4	+48.8%	+17.3%
광고선전비	13.6	20.1	5.0	12.5	12.0	△4.1%	△11.6%
기타	46.1	49.7	42.9	47.9	58.0	+21.1%	+25.8%
영업이익	156.2	26.9	341.6	200.4	201.3	+0.5%	+28.9%
세전이익	156.1	19.8	347.0	203.2	203.1	△0.01%	+30.2%
법인세비용	32.6	9.4	94.4	51.6	52.1	+1.0%	+59.8%
당기순이익	123.5	10.4	252.6	151.5	151.0	△0.4%	+22.3%
(지배주주지분)	123.5	10.4	252.6	151.5	151.0	△0.4%	+22.3%

별도 요약포괄손익계산서

Appendix

(십억원)

구분	3Q 22	4Q 22	1Q 23	2Q 23	3Q 23	(QoQ)	(YoY)
순영업수익	344.1	207.5	543.4	383.3	418.5	+9.2%	+21.6%
순수탁수수료	89.3	78.3	111.4	127.9	131.8	+3.1%	+47.6%
금융상품판매수익	72.2	67.7	75.0	69.6	60.3	△13.4%	△16.5%
랩어카운트수수료	5.0	4.5	3.5	5.3	7.1	+34.7%	+43.4%
펀드판매수수료	12.0	10.6	12.7	13.5	15.0	+10.5%	+24.5%
파생결합증권판매수수료	47.9	47.6	51.5	43.6	30.8	△29.2%	△35.6%
기타금융상품판매수수료	7.3	5.0	7.3	7.2	7.3	+2.4%	+0.3%
상품운용손익 및 금융수지	126.7	28.8	313.9	128.3	151.4	+18.0%	+19.5%
인수 및 자문수수료	51.6	36.6	45.2	59.6	72.7	+21.9%	+40.9%
기타수지	18.2	8.0	11.3	12.4	16.7	+35.4%	△8.1%
일반수수료비용	(13.8)	(12.0)	(13.4)	(14.4)	(14.5)	+0.6%	+4.9%
영업비용	199.5	207.6	220.9	196.5	229.9	+17.0%	+15.2%
인건비	105.6	102.2	137.5	103.9	130.3	+25.3%	+23.4%
감가상각비	12.8	13.5	13.9	13.7	13.9	+1.5%	+8.6%
일반관리비	81.1	91.9	69.4	78.8	85.6	+8.7%	+5.6%
전산운용비	21.6	23.0	22.3	23.2	24.1	+3.8%	+11.8%
임차료	0.9	1.0	1.0	0.6	1.1	+71.9%	+19.4%
광고선전비	13.2	19.2	4.3	12.0	11.3	△6.1%	△14.7%
기타	45.4	48.9	41.8	42.9	49.2	+14.6%	+8.3%
영업이익	144.6	(0.1)	322.5	186.9	188.6	+0.9%	+30.4%
세전이익	143.3	(3.1)	327.2	186.2	187.1	+0.5%	+30.6%
법인세비용	29.4	2.7	89.7	47.3	47.4	+0.2%	+60.9%
당기순이익	113.8	(5.8)	237.4	139.0	139.8	+0.6%	+22.8%

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.

