

미래에셋증권 2023년 3분기 실적보고서

미래에셋증권 ESG&IR팀

2023년 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 정확성이나 안정성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



Contents

1. 2023년 3분기 실적 요약
2. 사업별 주요 실적
3. 자본 활용 현황
4. 주요 지분투자자산 현황
5. 이자손익 및 영업기반
6. 투자 관련 지표
7. Appendix

[Disclaimer]

- 본 자료의 FY2023 1, 2분기 및 3분기 연결 실적은 연결실체 관계기업인 미래에셋생명의 K-IFRS17 전환을 적용하여 작성되었습니다.
- 단, FY2022 분기 별 및 누적 연결 실적, 그에 따른 주요 투자관련지표 등은 소급적용 전 수치입니다.

1. 2023년 3분기 실적 요약

(별도)순영업수익 3,321억 원 / 영업이익 866억 원, (연결)영업이익 1,731억 원 / 세전순이익 645억 원 / 당기순이익 769억 원

[요약 손익계산서]					
(단위 : 십억 원)					
별도 기준	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23
순영업수익	283.5	265.6	578.2	367.3	332.1
위탁매매 수수료	123.6	102.9	142.3	146.1	152.4
금융상품판매 수수료	62.3	56.6	57.1	61.7	62.2
기업금융 수수료	52.9	68.7	62.5	56.5	41.4
운용손익	43.0	93.4	358.8	129.2	115.9
이자손익	47.3	12.1	-7.3	11.7	-1.7
수수료비용 등	-45.5	-68.0	-35.3	-37.9	-42.2
판매비와관리비	205.0	240.7	265.1	235.8	245.6
영업이익	78.6	24.9	313.1	131.5	86.6
(연결) 세전순이익	154.0	45.4	294.6	172.3	64.5
(연결) 당기순이익	104.4	94.6	238.2	140.9	76.9
(연결) 지배주주 순이익	103.6	90.4	236.7	132.5	77.4
(연결) 지배주주 자기자본	10,873.3	10,238.5	11,034.2	11,153.4	11,337.3
(연결) ROE (누적연환산, %)	6.96	6.16	8.90	6.90	5.50

[주요 현황 정리]	
(QoQ, 별도 기준)	
[수익비중(%)] - 위탁매매 수수료 40.7%, 운용손익 31.0%, 금융상품판매 수수료 17.7% 기업금융 수수료 11.1%, 이자손익 -0.4%	
[위탁매매 수수료] - 약정 M/S 11.0%(-0.8%p), 평균수수료율 3.10bp(-0.17bp) - 위탁잔고 205.5조원(-9.7%), 해외주식 위탁자산 23.0조원(-0.9%) - (10억원 이상)HNW고객 약 1.9만여명(+0.4%)	
[금융상품판매 수수료] - 총 금융상품판매 잔고 180.1조원(+3.0%) - 연금자산 30.6조원(+1.4%), 집합투자증권 88.5조원(+8.7%)	
[기업금융 수수료] - 주요 딜 : IPO(필에너지, 에이엘티, 밀리의서재, 두산로보틱스), 개발사업 PF(부천 소사본동, 춘천 약사동 주상복합, 안양 만안구 박달동 지식산업센터), 현대캐피탈 CP 유동성공여 인수 약정 등	
[운용손익] - 금리 변동성 심화에 따른 운용환경 악화, 공정가치평가 반영 등 전체 이익 감소 - 투자목적자산 7.6조원(-1.3%), 분배금 및 배당금 549억원(-54.6%)	
[이자손익] - 기업여신 수익 219억원(-6.7%), 신용공여 수익 576억원(-1.0%) - 기업여신 잔고 1.8조원(+4.9%), 신용융자 잔고 5.9조원(-6.0%)	
[기타] - (연결) 해외법인 세전순이익 528억원(+19.2%) - (연결) ROE 5.50%(-1.41%p) / 지배주주 자기자본 11.34조원(+1.6%)	

※ 연결실체 관계기업 미래에셋생명 IFRS17 도입 : FY2022 연결 실적은 소급적용 전 수치

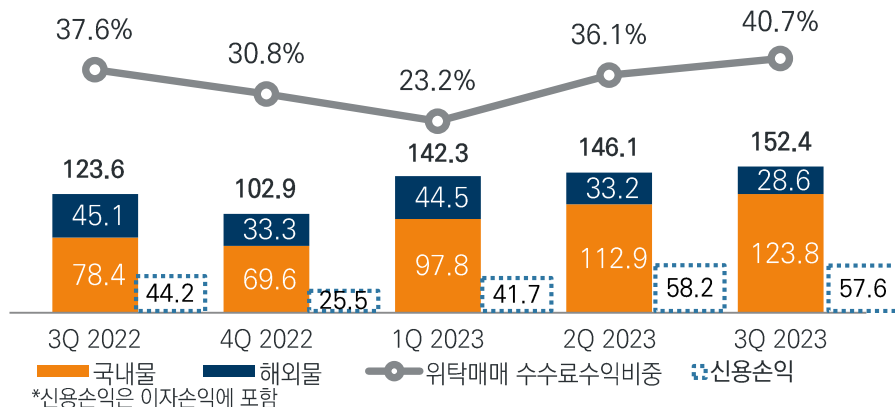
2(1). 사업별 주요 실적 : 위탁매매 수수료

(*별도 기준)

해외주식 수수료 이벤트 시행에도 불구하고 거래대금 증가에 따른 수수료 수익 증가(+4.3%)

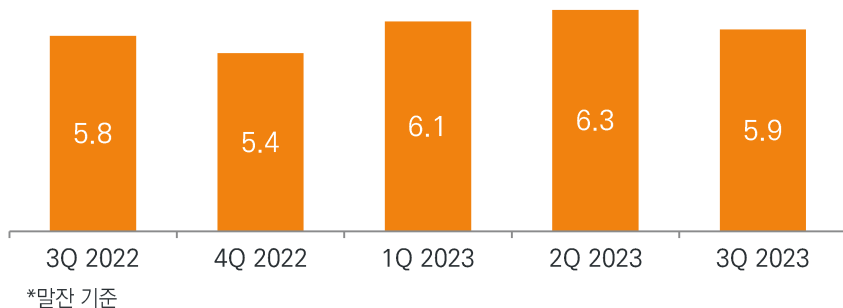
위탁매매 수수료 수익

(단위 : 십억 원)

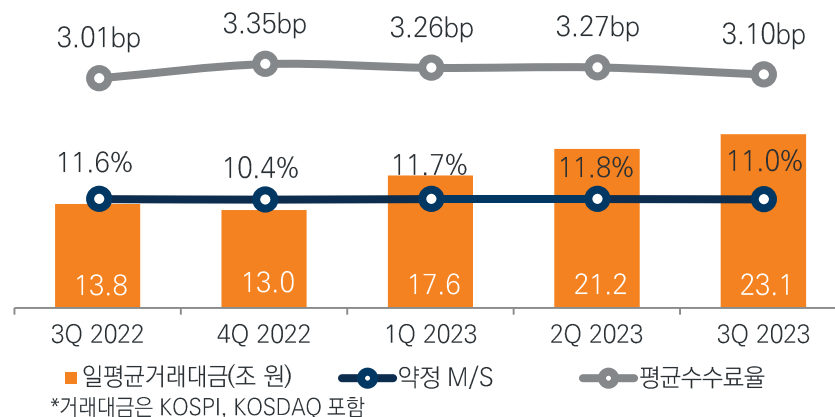


신용융자 잔고

(단위 : 조 원)

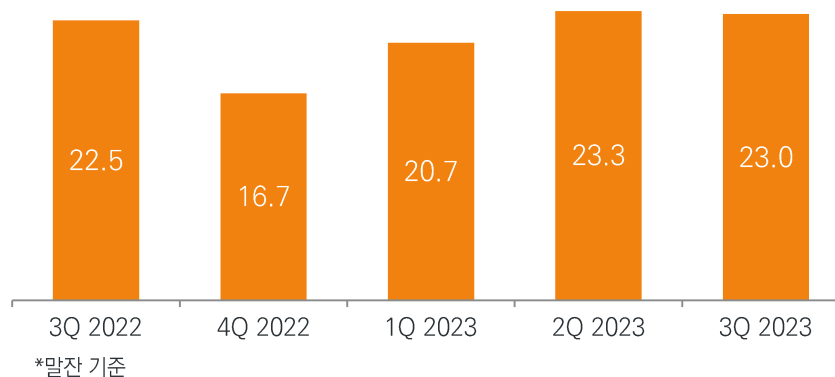


(시장) 일평균거래대금 & (당사) M/S 및 평균수수료를



해외주식 예탁자산 규모

(단위 : 조 원)



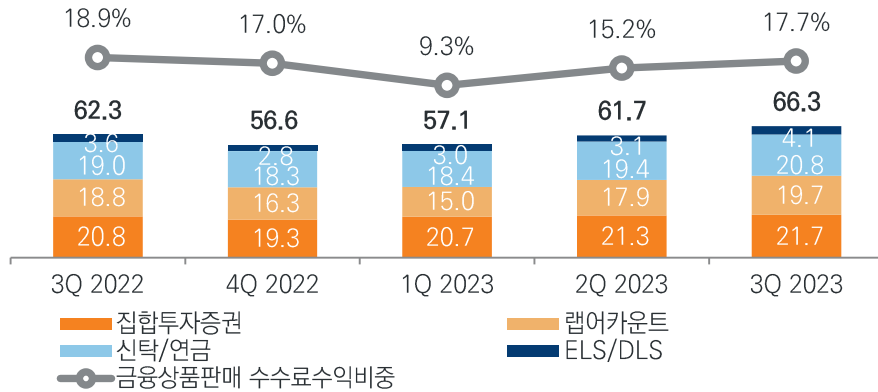
2(2). 사업별 주요 실적 : 금융상품판매 수수료

(*별도 기준)

전반적인 금융상품판매 증가에 따른 수수료 수익 호조(+7.4%)

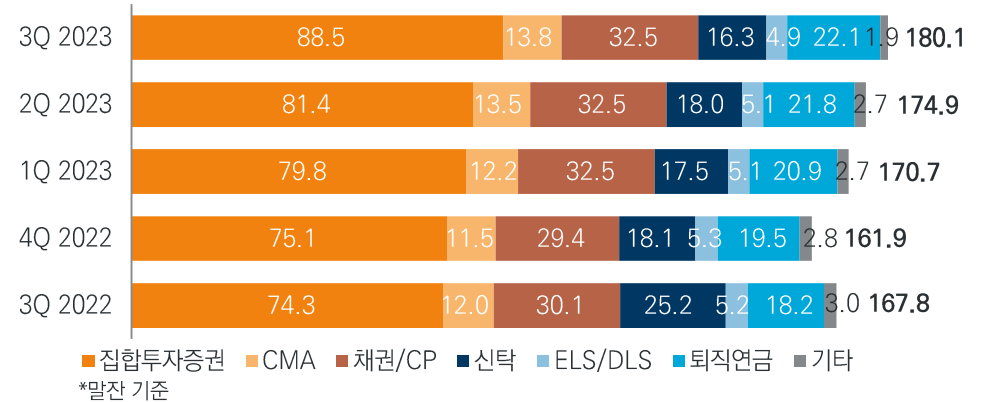
금융상품판매 수수료 수익

(단위 : 십억 원)



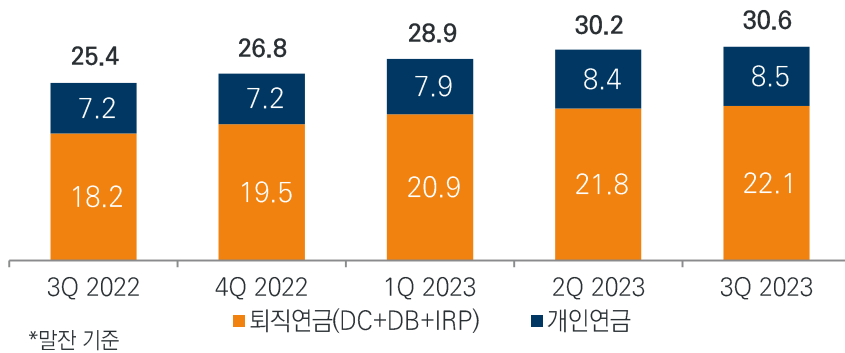
금융상품판매 잔고

(단위 : 조 원)



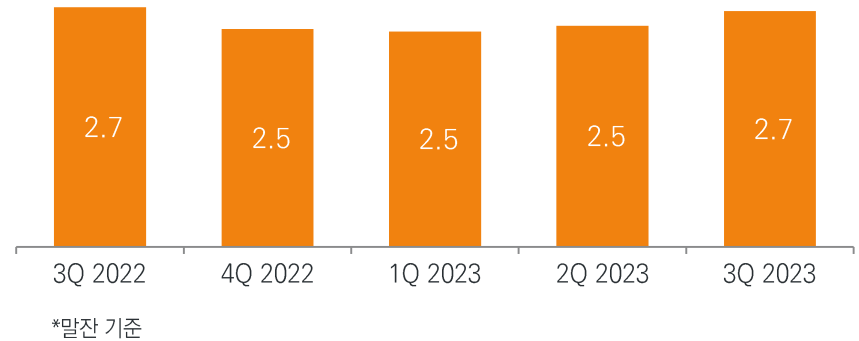
연금(퇴직, 개인) 잔고

(단위 : 조 원)



지점운용(PB) 랩어카운트 잔고

(단위 : 조 원)



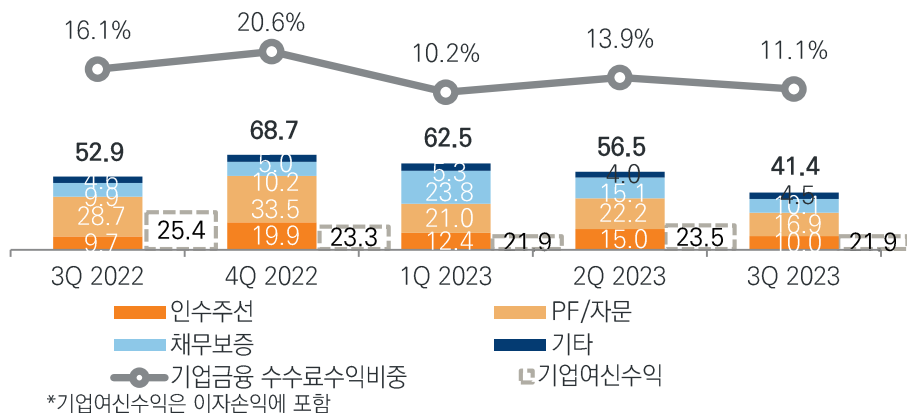
2(3). 사업별 주요 실적 : 기업금융 수수료

(*별도 기준)

리스크 관리 집중, 기업금융 수수료 수익 약 414억 원 기록(-26.7%)

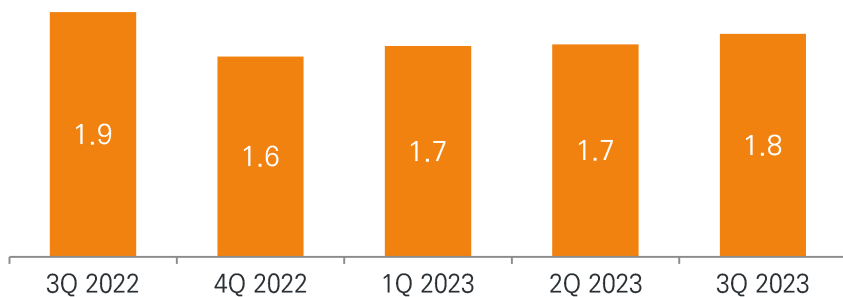
기업금융 수수료 수익

(단위 : 십억 원)



기업여신 잔고

(단위 : 조 원)



*말잔 기준

최근 IB Deal List

최근 진행된 주요 투자 딜/자산*	투자/딜 규모
부천 소사본동 개발사업 PF대출	2,900억 원
춘천 약사동 주상복합 개발사업 PF대출	1,700억 원
안양 만안구 박달동 지식산업센터 개발사업 PF대출	1,630억 원
현대캐피탈 CP 유동성공여 인수 약정	1,000억 원

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

**기준일: 2023.09.30

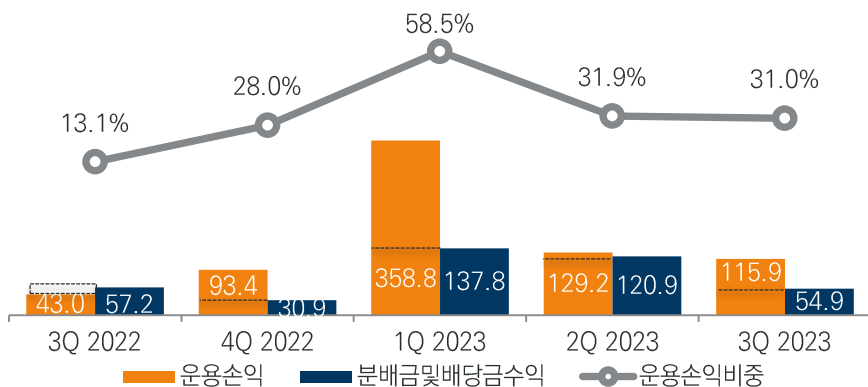
2(4). 사업별 주요 실적 : 운용손익

(*별도 기준)

CJ CGV 전환사채 및 공정가치평가 손실 반영(-10.3%)

운용손익

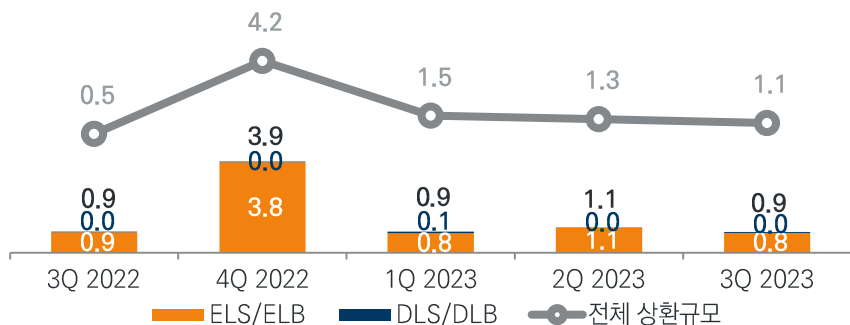
(단위 : 십억 원)



*분배금및배당금수익은 운용손익에 포함

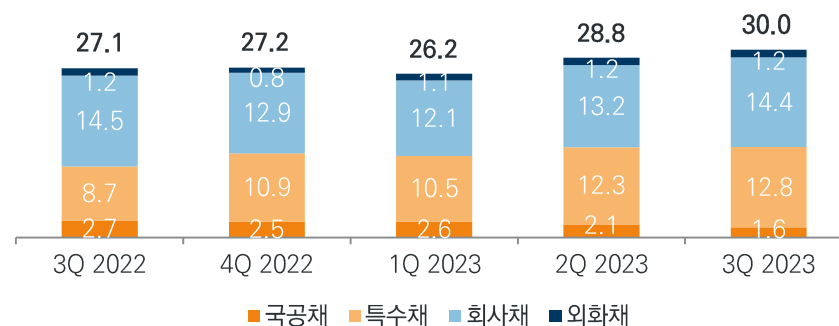
파생결합상품 발행 실적

(단위 : 조 원)



채권 잔고

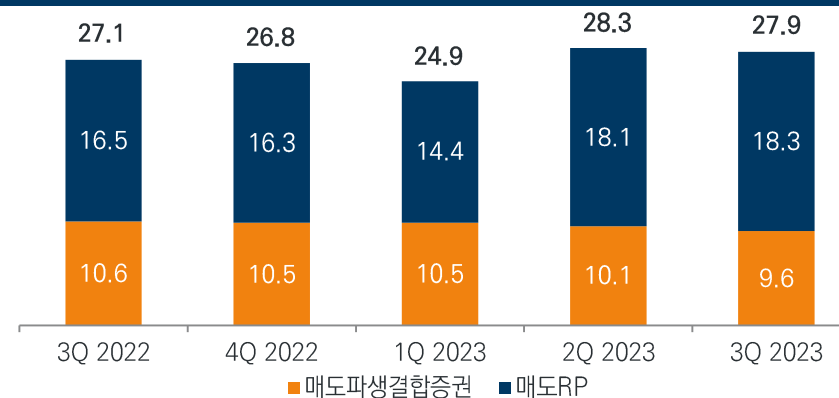
(단위 : 조 원)



*단기매매증권 및 매도가능증권 계정 포함

운용 고객자산(Client Book)

(단위 : 조 원)

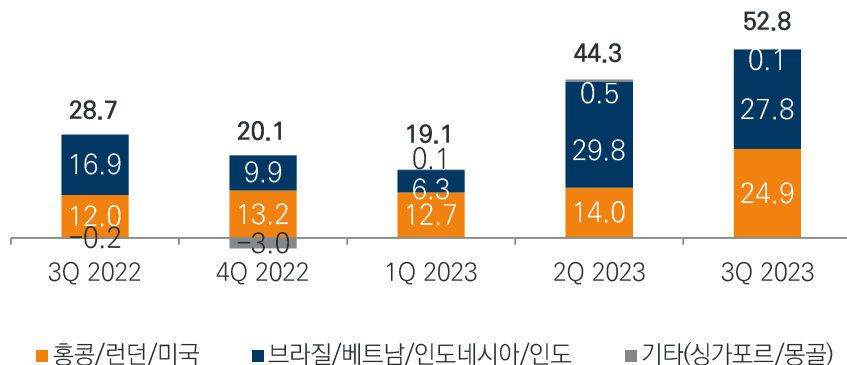


3. 자본 활용 현황

지역별 균형 있는 성과 창출 실현, 해외법인 세전순이익 증가(+19.2%)

해외법인 현황

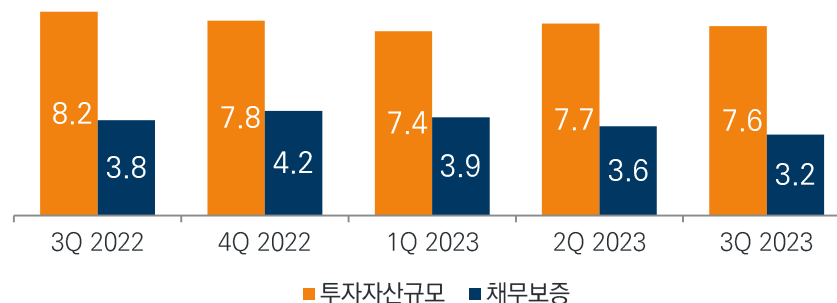
(세전순이익, 단위: 십억 원)



투자자산규모 및 채무보증

(단위: 조 원)

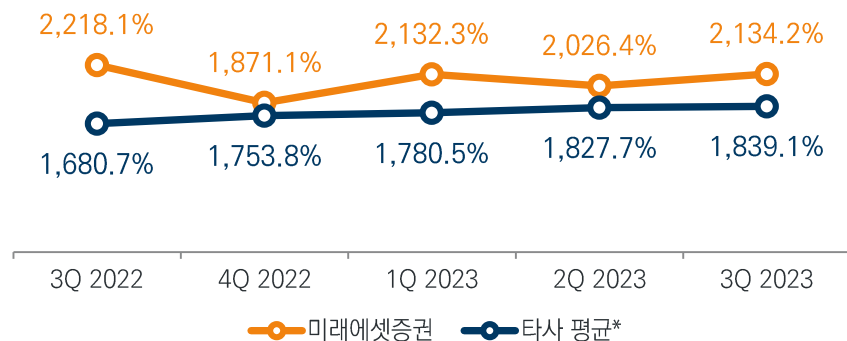
(*연결 기준)



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

순자본비율 (타사 평균 포함)

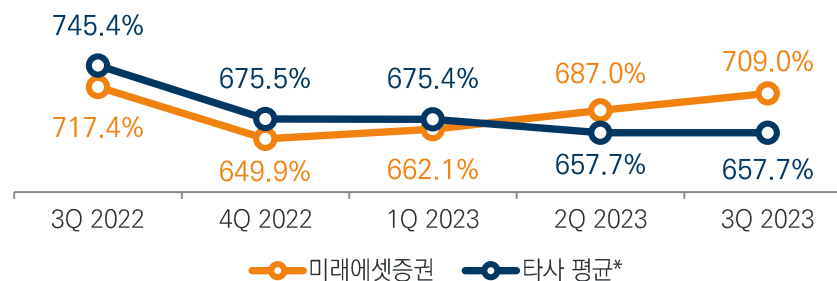
(*연결 기준)



*한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권, 메리츠증권

레버리지비율 (타사 평균 포함)

(*별도 기준)



*한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권, 메리츠증권

4. 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

2017

독일 뒤셀도르프 Vodafone 본사

판교 알파돔시티

미국 애틀랜타 스테이트팜 동부분사

과천 오피스

2019

일본 도쿄 아오야마 빌딩

프랑스 마중가타워

스테이트 남산 오피스타워

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 부깰라팍 (상장)

인도 E-커머스 식품업체 빅바스켓

인도 차량공유서비스 올라

인도네시아 식료품 배달업체 해피프레시

2020

네이버 파이낸셜

임파서블 푸드

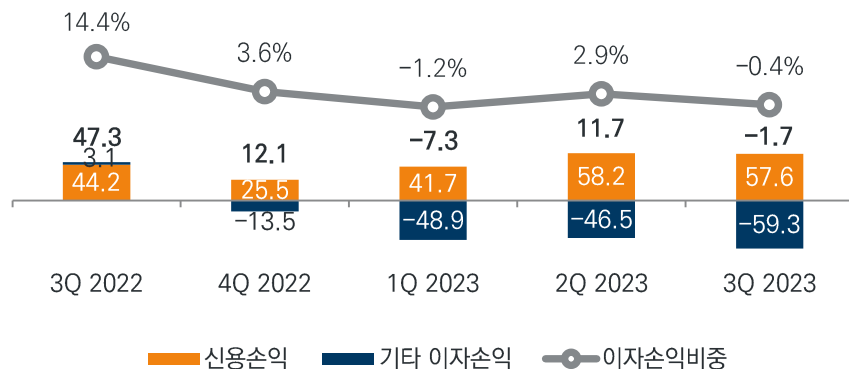
5. 이자손익 및 영업기반

(*별도 기준)

증시하락에 따른 위탁자산 평가금액 감소, 총 고객자산 386조 원 기록(-4.2%)

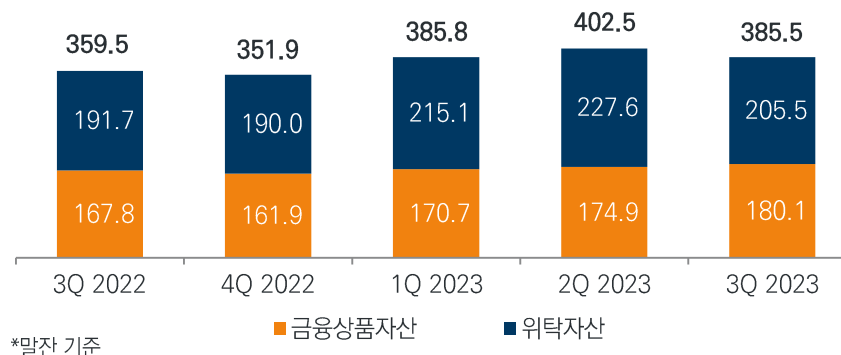
이자손익

(단위: 십억 원)



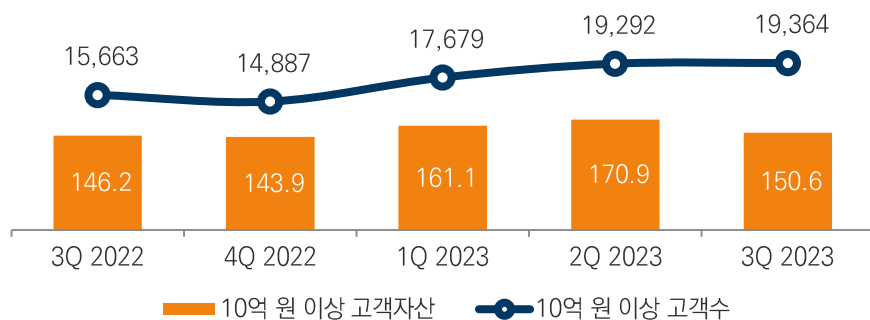
총 고객자산

(단위: 조 원)



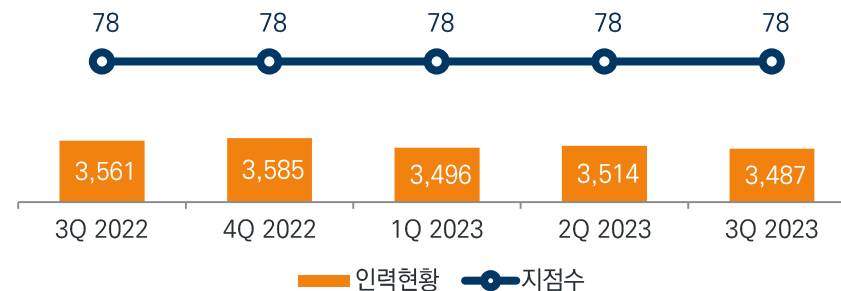
10억 원 이상 고객수 및 고객자산(리테일)

(단위: 조 원, 명)



인력현황 및 지점수

(단위: 명, 개)

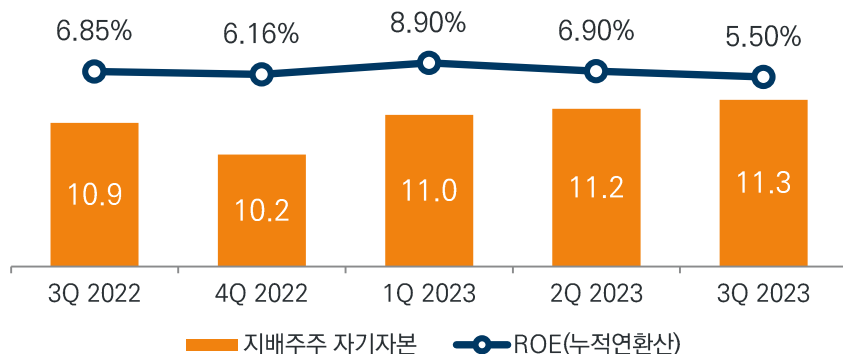


6. 투자 관련 지표

누적연환산 ROE 5.50% / BPS 18,701원 & EPS 978원

(연결) 지배주주 자기자본 및 ROE(누적연환산)

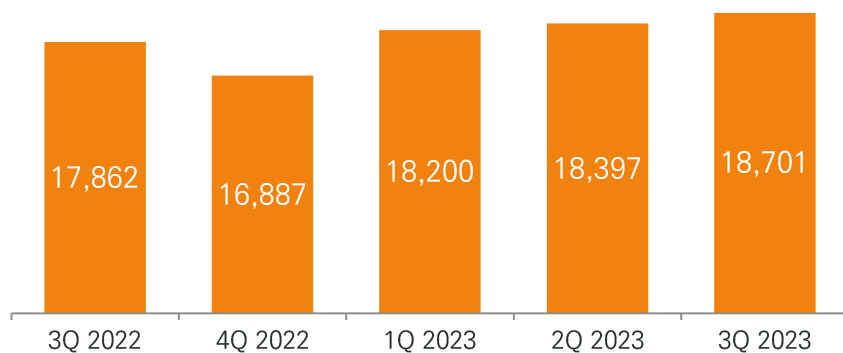
(단위: 조 원)



*(연결)ROE=누적연환산 지배주주 당기순이익/지배주주 자기자본

BPS

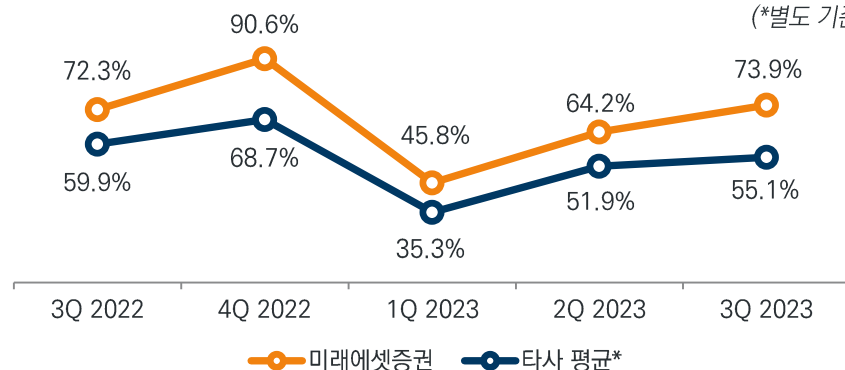
(단위: 원)



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

판매관리비율(판매관리비/순영업수익) (타사 평균 포함)

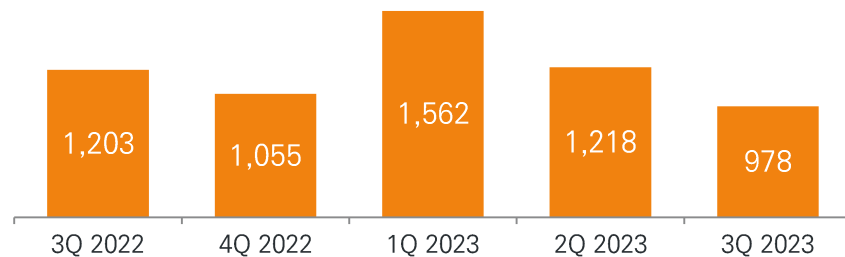
(*별도 기준)



*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. 중점 추진전략
5. 해외 진출 현황

7-1. 회사 개요

발행주식총수	759,392,158주(보통주 : 605,316,408주 / 우선주 : 14,075,750주 / 2우선주 : 140,000,000주)		
시가총액 ¹⁾	3조 9,043억 원		
주요 주주 ²⁾	미래에셋캐피탈 (182,785,000주, 30.20%) 자기주식 (136,086,423주, 22.48%) 우리사주 (697,462주, 0.12%)	NAVER (47,393,364주, 7.83%) 국민연금 (31,450,829주, 5.20%)	
자기자본 ³⁾	11.34조 원(연결), 9.33조 원(별도)	총 고객예탁자산	385.5조 원
임직원수	3,487명	국내 영업망	78개(66 WM, 12 투자센터)
신용등급	Baa2(Moody's), BBB(S&P) / AA(한국기업평가, 한국신용평가, NICE평가정보)		

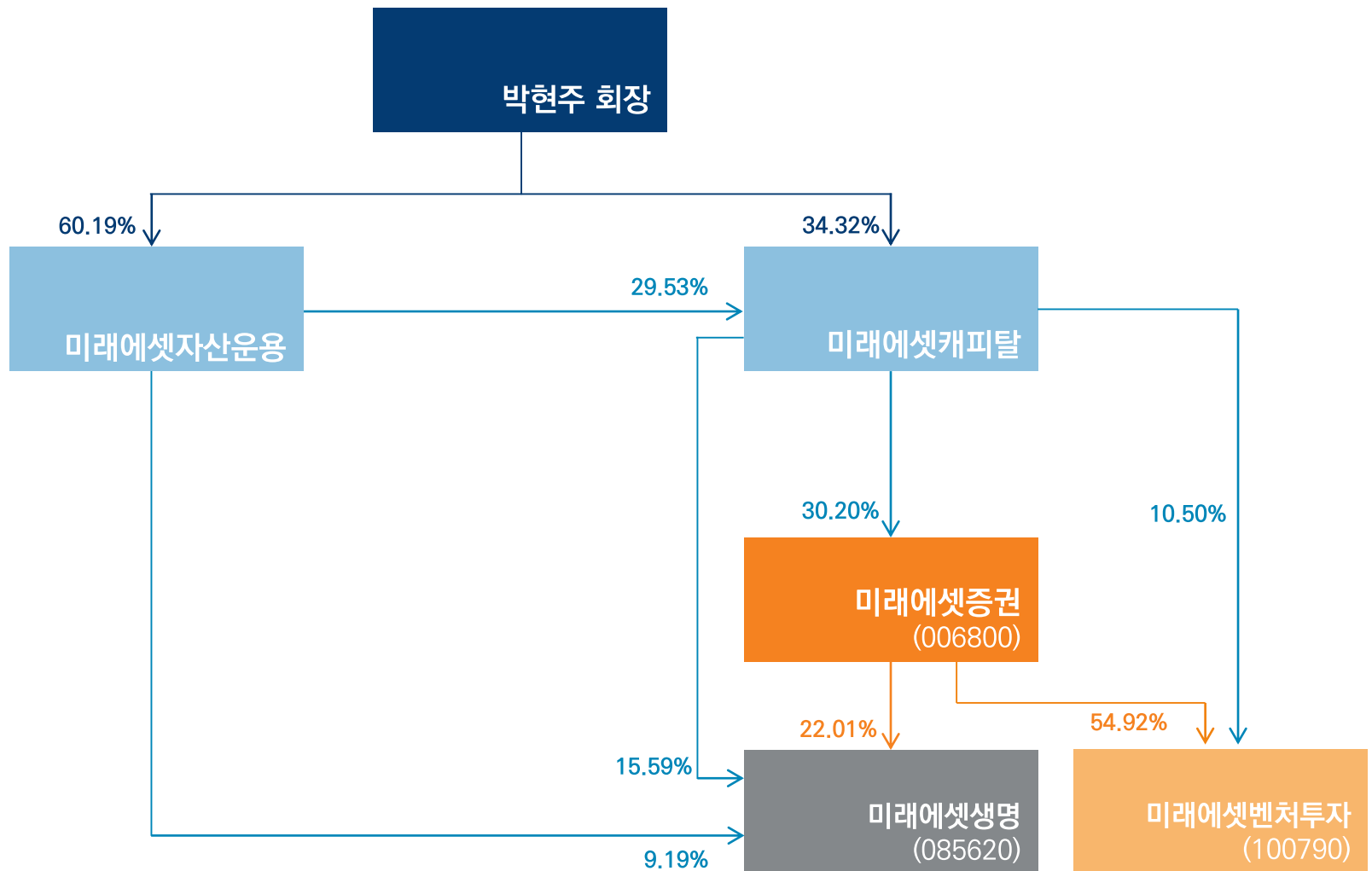
주석1) 발행보통주식수 기준

주석2) 지분율: 발행보통주식수 기준

주석3) 자기자본(연결): 지배주주 기준

※기준일: 2023.09.30

7-2. 주요 계열사 지배구조



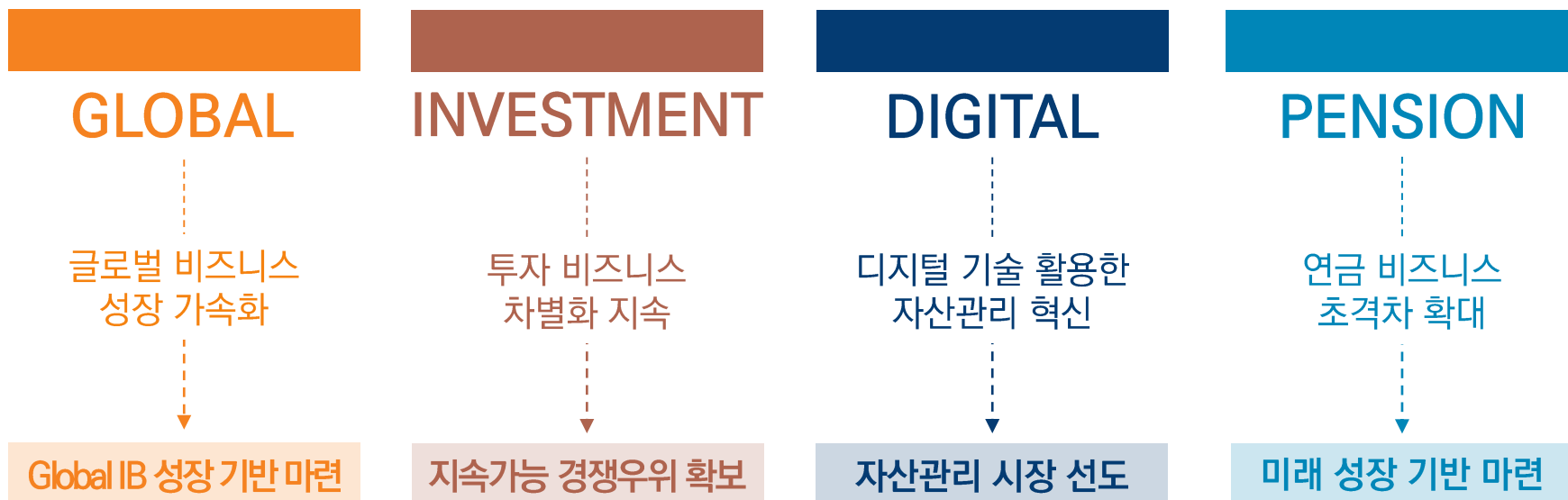
※지분율은 우선주를 제외한 보통주의 총 발행주식수 기준, 기준일: 2023.9.30

7-3. 연혁



7-4. 중점 추진전략

지속가능한 성장을 위한 끊임없는 **혁신**과 **변화** 추구



7-5. 해외 진출 현황

기준일: 2023.09.30

미래에셋증권은 세계 11개 지역에 진출하여 Brokerage·Sales&Trading·IB 등 진출지역 및 국가의 특성에 따라 비즈니스 수행 중

12개 해외법인, 3개 해외 사무소

미국(뉴욕)

Brokerage 비즈니스 안정적인 수익 창출
ETF 중심의 Sales&Trading 비즈니스 강화

영국 & 그리스

ETF 중심의 Sales&Trading
비즈니스 확대

몽골

Brokerage 및 Sales&Trading
비즈니스 영위

중국

중국 금융시장 동향 리서치

한국

홍콩*

Sales&Trading, Brokerage 비즈니스 확대
대중국 현지 시장 공략
(*중국 홍콩 특별행정구)

인도

Brokerage 중심으로
현지 시장 공략

싱가포르

Brokerage 중심 비즈니스 다각화 추진

인도네시아

Brokerage 중심으로
현지 시장 공략

베트남

Brokerage 중심으로
현지 시장 공략

브라질

Brokerage, WM 비즈니스에서
남미에 특화된 경쟁력 확보