

KIWOOM SECURITIES

2023년 4분기 실적보고서 (회계감사인 검토전)

2024년 2월 | Investors Relations



요약 손익

(단위: 억원)

별도기준	4Q23	3Q23	4Q22	%QoQ	%YoY	2023	2022	%YoY
순영업수익	(1,730)	3,640	2,892	적자전환	적자전환	9,202	11,087	-17.0%
순수수료수익	1,253	1,615	1,289	-22.4%	-2.8%	5,913	6,550	-9.7%
위탁매매 수수료	1,383	1,794	1,478	-22.9%	-6.4%	6,556	6,496	0.9%
기업금융 수수료	198	246	141	-19.6%	40.4%	939	1,384	-32.2%
수수료비용 등	(328)	(426)	(329)	-23.0%	-0.5%	(1,582)	(1,330)	18.9%
이자손익	1,903	1,942	1,717	-2.0%	10.8%	7,369	5,651	30.4%
운용손익	290	161	23	80.3%	1154.5%	2,109	(832)	흑자전환
기타영업손익	(5,176)	(77)	(138)	적자확대	적자확대	(6,190)	(282)	적자확대
판매비와관리비	(1,029)	(1,113)	(1,206)	-7.6%	-14.7%	(4,478)	4,631	-196.7%
영업이익	(2,759)	2,527	1,686	적자전환	적자전환	4,724	6,457	-26.8%
영업외손익	(341)	(44)	(400)	적자확대	적자축소	(215)	176	적자전환
세전이익	(3,100)	2,483	1,286	적자전환	적자전환	4,509	6,633	-32.0%
당기순이익	(2,272)	1,900	1,003	적자전환	적자전환	3,384	4,931	-31.4%

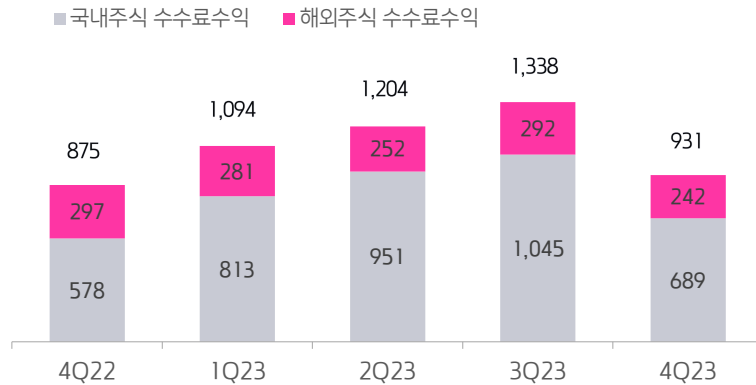
연결기준	4Q23	3Q23	4Q22	%QoQ	%YoY	2023	2022	%YoY
(연결)영업이익	(2,770)	2,719	1,367	적자전환	적자전환	5,647	6,564	-14.0%
(연결)세전이익	(2,483)	2,615	1,462	적자전환	적자전환	5,851	6,802	-14.0%
(연결)당기순이익	(1,892)	2,041	1,343	적자전환	적자전환	4,407	5,082	-13.3%
(연결)지배주주순이익	(1,914)	2,028	1,344	적자전환	적자전환	4,363	5,073	-14.0%
(연결)지배주주지분	48,607	50,860	45,560	-4.4%	6.7%	48,607	45,560	6.7%
(연결)연환산ROE	9.3%	17.4%	11.5%	-8.1%p	-2.2%p	9.3%	11.5%	-2.2%p

* 자료는 작성 기준에 대한 별도의 표기가 없을 경우 별도 기준으로 작성함. 1) 순영업수익은 판매비 차감 전 영업이익.
 2) 연환산ROE는 (당기말 연환산 지배주주순이익)/(당기말 지배주주지분과 전기말 지배주주지분의 평균) / N.M.= Not meaningful

위탁매매 수수료수익: 시장거래대금 감소로 인한 위탁매매 수수료수익 감소 / 해외주식 MS 회복 (QoQ +3.1%p)

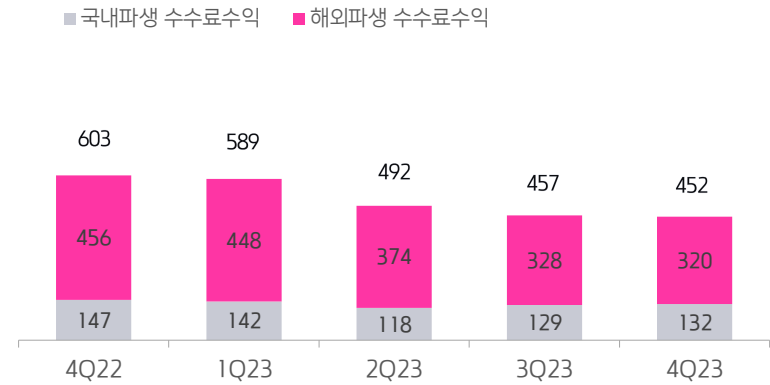
주식 수수료수익

(단위: 억원)



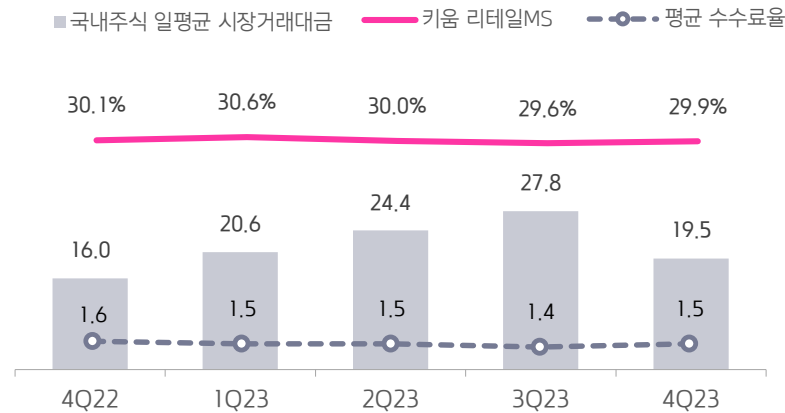
파생상품 수수료수익

(단위: 억원)



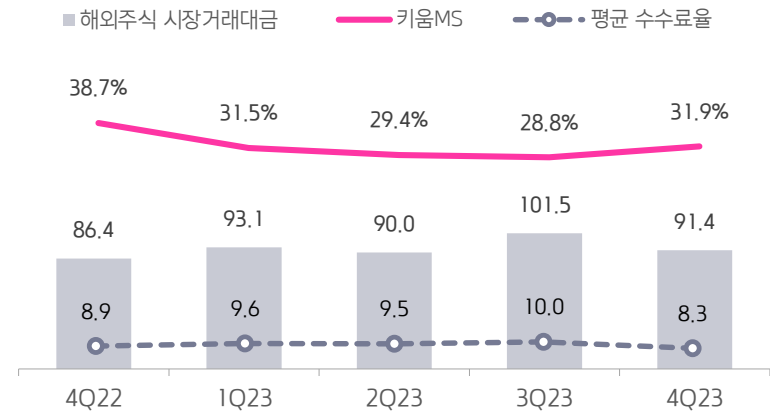
국내주식 일평균 시장거래대금 / MS / 수수료율

(단위: 조원, %, bp)



해외주식 누적 시장거래대금¹⁾ / MS / 수수료율

(단위: 조원, %, bp)

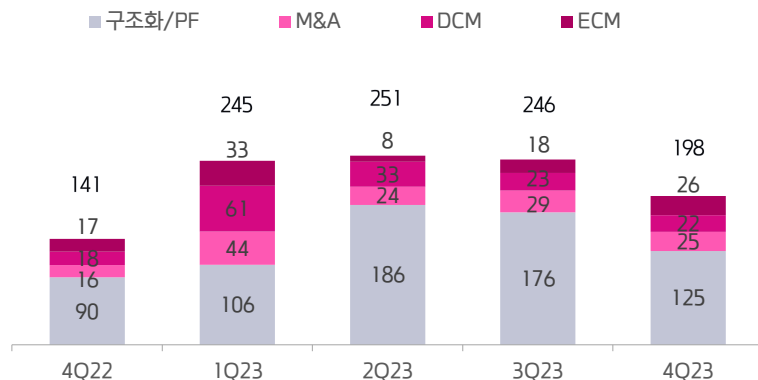


1) 해외주식 시장거래대금은 위탁결제원에서 제공하는 외화증권 결제대금(매도대금과 매수대금의 합)으로 증권사별로 결제대금 취합 기준이 상이할 수 있음.

기업금융 수수료

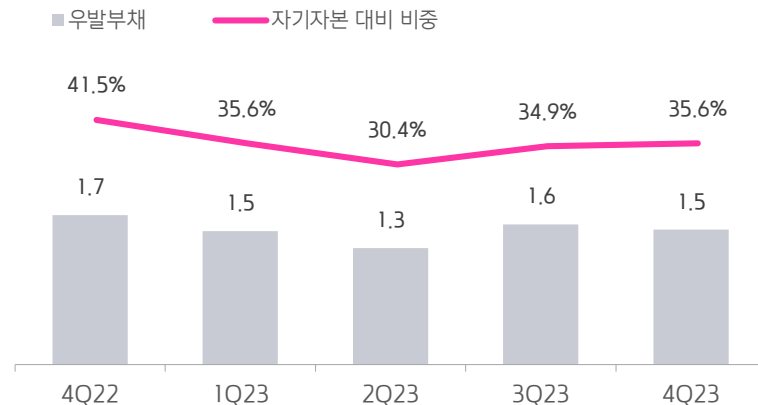
기업금융 수수료수익

(단위: 억원)



우발부채

(단위: 조원, %)



2023년 주요 IB딜

IPO



M&A



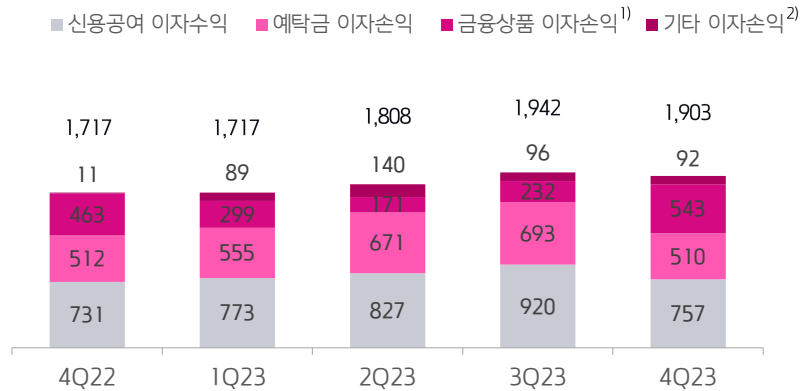
DCM



이자수익: 신용잔고 및 예탁금 감소로 인한 이자손익 감소 (QoQ -2.0%) / 예치금 증가 등으로 금융상품 이자 증가 (QoQ +133.8%)

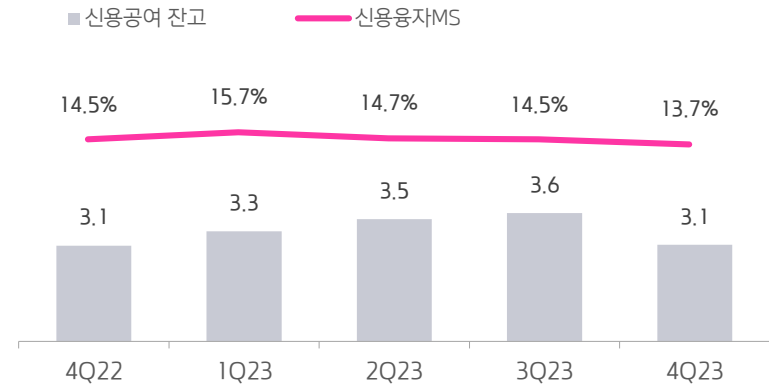
이자손익

(단위: 억원)



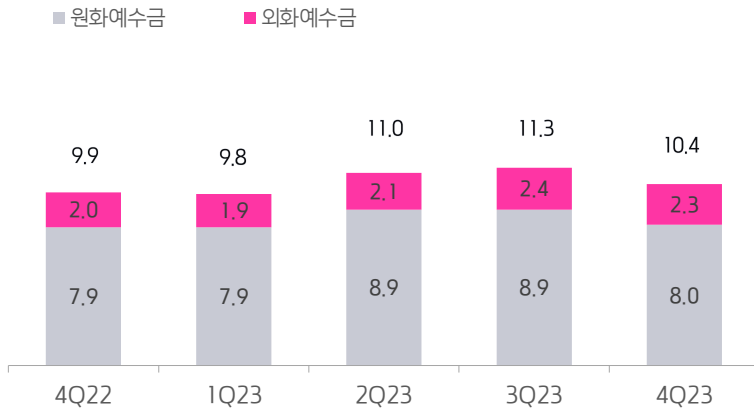
신용공여 잔고

(단위: 조원)



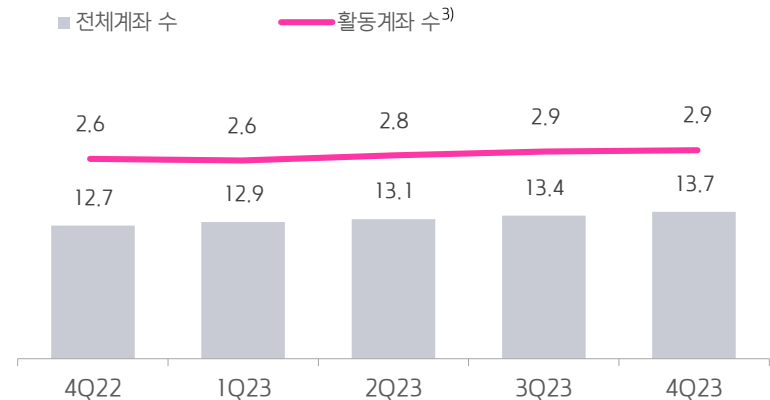
투자자예탁금

(단위: 조원)



고객계좌

(단위: 백만좌)



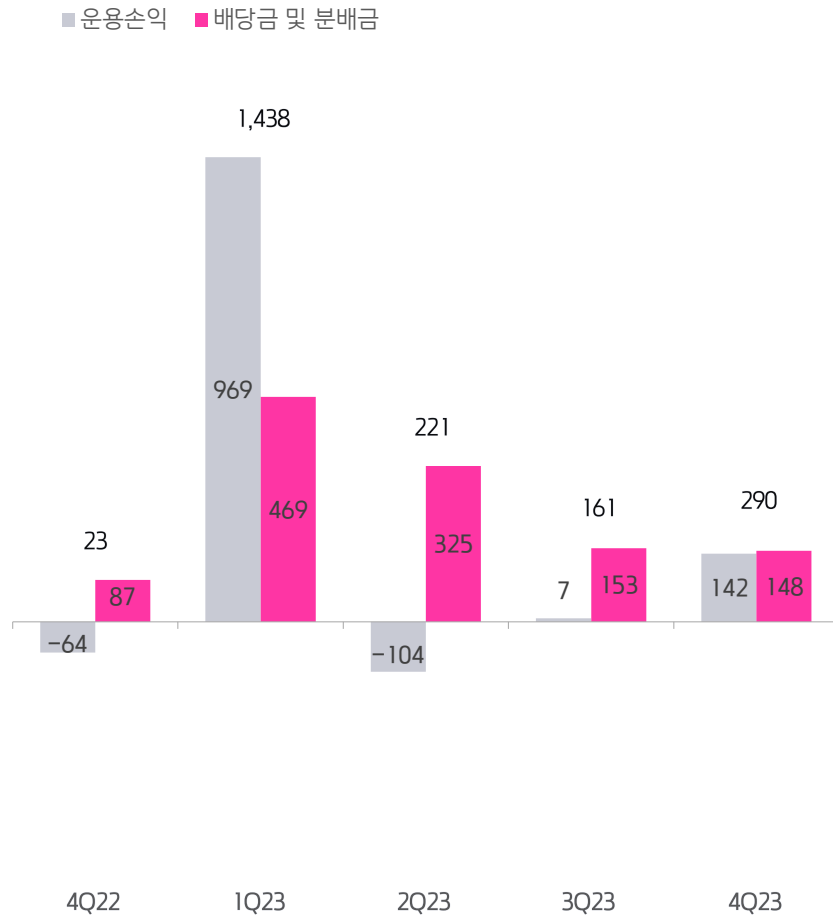
1) 금융상품 순이자수익은 예치금, 채권 등 운용 금융상품으로부터 수취한 이자수익과 RP 등 금융상품 발행 및 차입을 통한 조달 이자비용의 합. 2) 기타 이자수익은 미수금 이자, 대차거래 관련 이자수익 등을 포함.

3) 활동계좌는 최근 6개월간 약정 발생한 계정.

운용손익

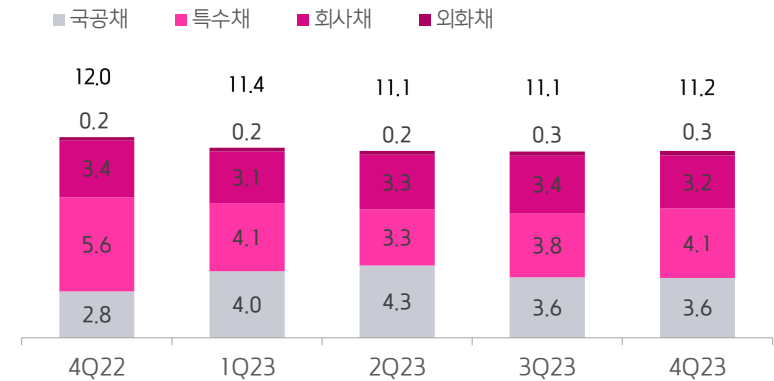
운용손익

(단위: 억원)



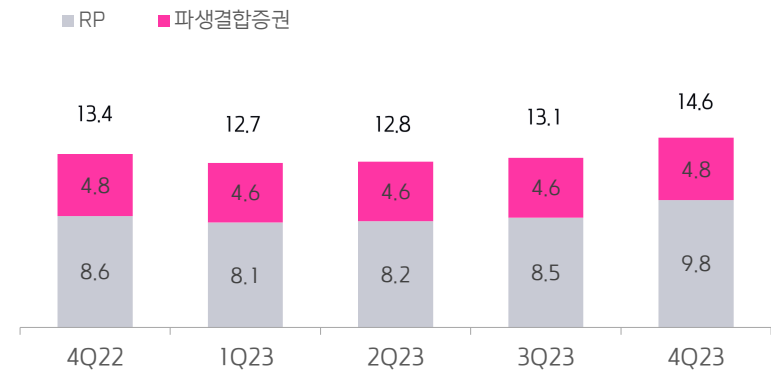
채권 잔고

(단위: 조원)



운용 고객자산

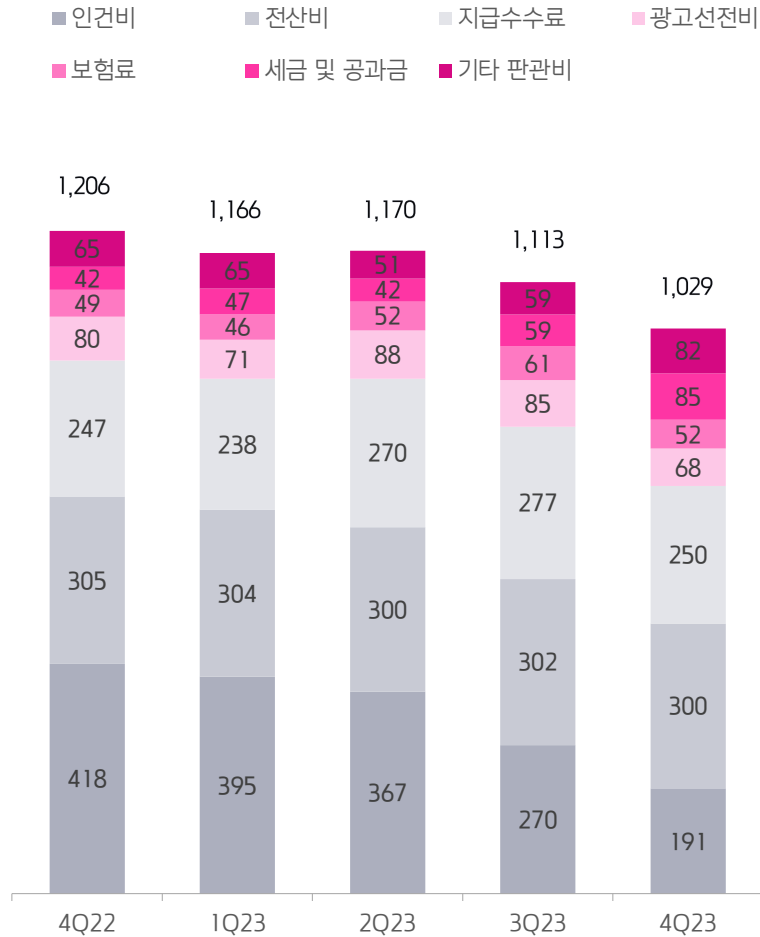
(단위: 조원)



판관비

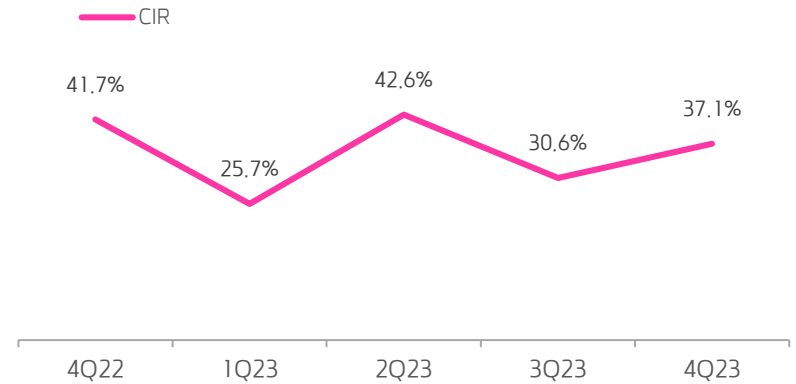
판관비

(단위: 억원)



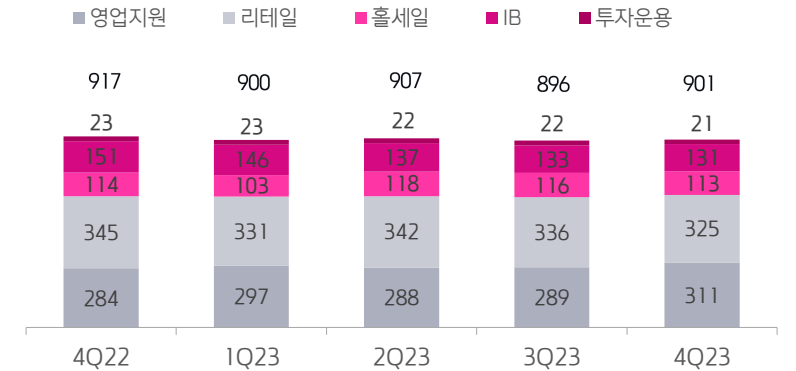
CIR(cost-to-income ratio)¹⁾

(단위: %)



임직원 수

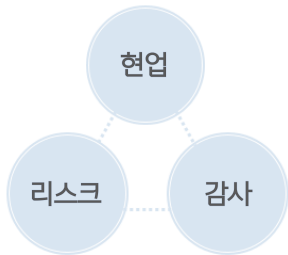
(단위: 명)



1) CIR(cost-to-income ratio)는 판관비/순영업수익 임. 2023년 4분기 순영업수익 중 일회성 비용 제외한 금액으로 계산.

2024 주요 추진사항

● 운영리스크 관리 강화: 3단계 통제체계 구축



- ◆ 리테일Biz분석팀 신설
 - 신용공여·미수거래 등 한도 기준 설정, 계좌·한도 모니터링
- ◆ 리테일심사파트 신설
 - 리테일 신용공여 심사 전담조직으로 관리 강화
- ◆ 감사부문 확대
 - 감사팀, 감사기획팀으로 구성, 준법·위기에방 등 상시 감사

● 브랜드 가치 제고 및 미래성장동력 발굴

- ◆ 홍보, 사회공헌, 브랜드 마케팅 강화
 - 질적 성장 기반인 무형 가치 확보
- ◆ 미래성장동력 발굴
 - AI 활용 초개인화 자산증대 추진 (AIX팀 신설)
 - 디지털 활용 역량을 집중하여 전사 디지털 트랜스포메이션 추진

● 글로벌 비즈니스 강화

- ◆ 싱가포르 자산운용 설립
 - 중장기 동남아 Regional Headquarter 역할 수행
 - 멀티에셋 운용사로 자리매김 후 Inorganic 성장 추진하여 아시아 거점 도약
- ◆ 인도네시아 신규 트레이딩 플랫폼 출시
 - 인도네시아 내 키움 HERO 플랫폼(MTS) 이식
 - 국내 리테일 성장 노하우 바탕으로 플랫폼 비즈니스 강화

자사주 보유현황

구분	수량 (지분율)	매입금액
'19년-'22년	1,400,000 주 (5.34%)	1,233 억원
'23년-'24년*	534,576 주 (2.04%)	499 억원
누적	1,934,576 주 (7.37%)	1,733 억원

*2024년 2월 13일 기준

- 자사주 매입 결정 (2023. 10. 25. 계약금액 700억원 중 약 71.3% 매입)
- 취득 자사주는 소각을 목적으로 하며, 계약금액 '23년도 주주환원을 포함

주주가치 제고

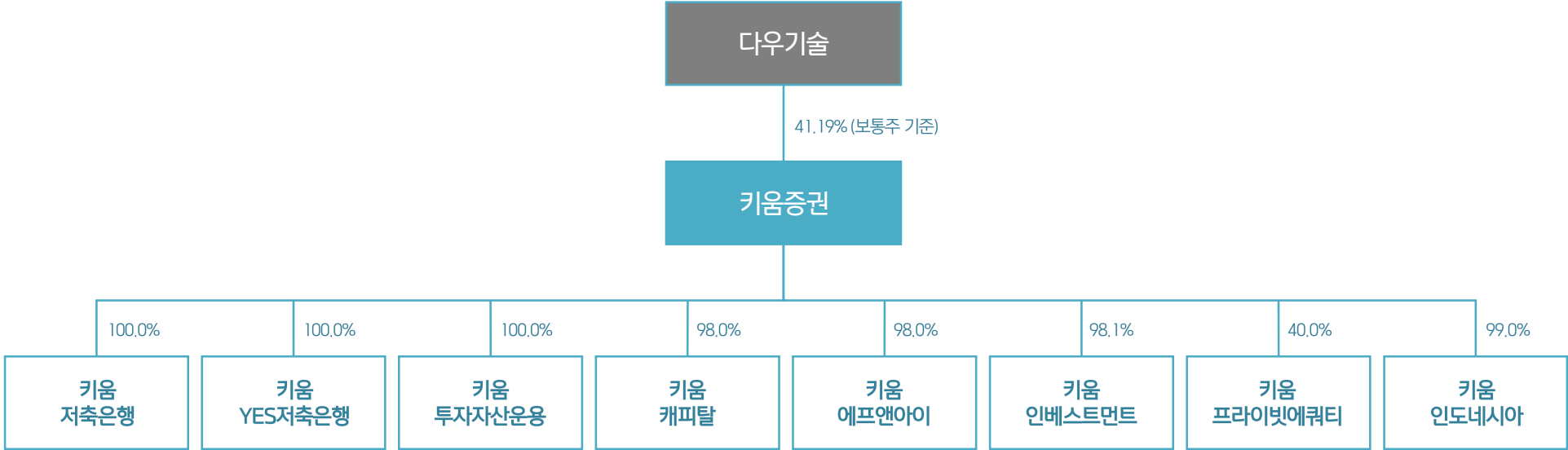
● 중기 주주환원 정책 (2023. 10. 10. 공시)

- 시장 및 경영 환경 변화를 감안한 3개년 (2023-2025) 단위 정책 수립
- 별도기준 당기순이익 30% 이상 주주환원
- 2023년 일회성 비용에도 불구하고, 주주 영향 최소화 및 정책 유지 예정

● IR 선진화 계획 (2024. 1Q 개시)

- 정보 비대칭성 해소: 실적발표 커뮤니케이션 강화
- 해외 투자자 유치: 외사 커버리지 확대, 해외 기업설명회 참석, 영문공시 추진
- 소통 강화: Investors' Forum, Corporate Day 등 참여 확대

키움증권 지배구조 및 자회사 현황



(단위: 억원)	자산	부채	자본	4Q23 요약 손익				
				영업수익	영업비용	영업이익	세전이익	당기순이익
키움저축은행	23,192	20,615	2,576	473	361	112	114	81
키움YES저축은행	19,322	17,038	2,284	366	256	110	111	85
키움캐피탈	22,852	19,199	3,653	367	390	(23)	(38)	(32)
키움에프앤아이	7,985	5,821	2,164	140	112	28	1	(19)
키움투자자산운용	2,591	164	2,427	223	169	54	60	38
키움프라이빗에쿼티	786	23	763	23	13	10	67	57
키움인베스트먼트	860	101	759	26	17	9	19	18
키움인도네시아	344	40	303	7	14	(6)	(6)	(6)
기타(투자조합 및 펀드)	22,626	18,379	4,247	468	773	(305)	289	159

* 지분율 및 자산, 부채, 자본은 분기말 기준이며, 손익은 분기 실적 기준임.

별도 재무상태표 (자산)

별도기준	2023. 12. 31		2022. 12. 31		2021. 12. 31		2020. 12. 31		2019. 12. 31	
	(억원)	(%)	(억원)	(%)	(억원)	(%)	(억원)	(%)	(억원)	(%)
자산총계	433,533	100.0%	393,693	100.0%	379,441	100.0%	318,431	100.0%	191,527	100.0%
현금	13,705	3.2%	9,631	2.4%	8,075	2.1%	6,382	2.0%	1,302	0.7%
예치금	26,185	6.0%	21,325	5.4%	38,481	10.1%	16,271	5.1%	12,674	6.6%
투자자예탁금	96,420	22.2%	86,635	22.0%	109,940	29.0%	92,350	29.0%	35,108	18.3%
유가증권	200,044	46.1%	186,812	47.5%	132,006	34.8%	116,018	36.4%	99,420	51.9%
지분증권	63,530	14.7%	49,753	12.6%	37,789	10.0%	29,377	9.2%	29,945	15.6%
채권	111,541	25.7%	120,340	30.6%	64,972	17.1%	79,808	25.1%	62,816	32.8%
기타	24,974	5.8%	16,719	4.2%	29,245	7.7%	6,833	2.1%	6,659	3.5%
관계회사투자지분	21,130	4.9%	18,908	4.8%	16,440	4.3%	12,650	4.0%	13,244	6.9%
대출채권	39,512	9.1%	35,939	9.1%	38,461	10.1%	30,450	9.6%	20,104	10.5%
신용공여금	32,196	7.4%	33,019	8.4%	36,131	9.5%	29,950	9.4%	20,090	10.5%
기타 대출채권	7,316	1.7%	2,920	0.7%	2,330	0.6%	500	0.2%	14	0.0%
파생상품자산	3,329	0.8%	7,485	1.9%	1,172	0.3%	682	0.2%	1,094	0.6%
유형자산	682	0.2%	727	0.2%	754	0.2%	692	0.2%	627	0.3%
사용권자산	117	0.0%	139	0.0%	62	0.0%	80	0.0%	90	0.0%
기타자산	32,410	7.5%	26,092	6.6%	34,049	9.0%	42,855	13.5%	7,864	4.1%

별도 재무상태표 (자본·부채)

별도기준	2023.12.31		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	(억원)	(%)	(억원)	(%)	(억원)	(%)	(억원)	(%)	(억원)	(%)
부채총계	390,808	100.0%	353,001	100.0%	341,508	100.0%	293,196	100.0%	171,188	100.0%
예수부채	131,995	33.8%	113,185	32.1%	142,906	41.8%	121,862	41.6%	45,821	26.8%
투자자예수금	119,664	30.6%	102,393	29.0%	134,128	39.3%	116,942	39.9%	41,445	24.2%
기타 예수부채	12,330	3.2%	10,792	3.1%	8,778	2.6%	4,921	1.7%	4,375	2.6%
금융부채	63,716	16.3%	67,564	19.1%	46,734	13.7%	39,199	13.4%	41,715	24.4%
매도증권	15,636	4.0%	19,838	5.6%	12,973	3.8%	4,472	1.5%	6,939	4.1%
매도파생결합증권	48,081	12.3%	47,726	13.5%	33,761	9.9%	34,727	11.8%	34,776	20.3%
차입부채	160,478	41.1%	141,587	40.1%	117,852	34.5%	88,366	30.1%	74,739	43.7%
차입금	18,408	4.7%	21,830	6.2%	19,557	5.7%	14,437	4.9%	11,676	6.8%
RP	98,380	25.2%	85,655	24.3%	66,362	19.4%	56,358	19.2%	46,100	26.9%
전자단기사채	3,700	0.9%	10,355	2.9%	18,250	5.3%	9,400	3.2%	7,818	4.6%
기업어음	27,100	6.9%	14,000	4.0%	5,500	1.6%	1,000	0.3%	0	0.0%
기타 차입부채	12,889	3.3%	9,747	2.8%	8,184	2.4%	7,171	2.4%	9,145	5.3%
파생상품부채	2,591	0.7%	7,555	2.1%	906	0.3%	230	0.1%	1,089	0.6%
리스부채	117	0.0%	133	0.0%	60	0.0%	77	0.0%	85	0.0%
기타부채	31,912	8.2%	22,977	6.5%	33,051	9.7%	43,462	14.8%	7,740	4.5%
미지급금	28,708	7.3%	19,896	5.6%	27,278	8.0%	37,920	12.9%	5,583	3.3%
기타	3,204	0.8%	3,082	0.9%	5,772	1.7%	5,542	1.9%	2,157	1.3%
자본총계	42,726	–	40,691	–	37,933	–	25,234	–	20,338	–