

미래에셋증권 2024년 1분기 실적보고서

미래에셋증권 ESG&IR팀

2024년 5월

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. 2024년 1분기 실적 요약
2. 사업별 주요 실적
3. 자본 활용 현황
4. 주요 지분투자자산 현황
5. 이자손익 및 영업기반
6. 투자 관련 지표
7. Appendix

1. 2024년 1분기 실적 요약

(별도)순영업수익 5,456억 원 / 영업이익 2,490억 원, (연결)영업이익 2,705억 원 / 세전순이익 2,323억 원 / 당기순이익 1,705억 원

[요약 손익계산서]					(단위 : 십억 원)
	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24
순영업수익	578.2	367.3	332.1	200.6	545.6
위탁매매 수수료	142.3	146.1	152.4	111.1	180.4
금융상품판매 수수료	57.1	61.7	66.3	60.0	66.4
기업금융 수수료	62.5	56.5	41.4	39.0	44.5
운용손익	358.8	129.2	115.9	234.0	303.4
이자손익	-7.3	11.7	-1.7	-16.5	-4.8
수수료비용 등	-35.3	-37.9	-42.2	-227.0	-44.4
판매비와관리비	265.1	235.8	245.6	224.8	296.5
영업이익	313.1	131.5	86.6	-24.1	249.0
(연결) 세전순이익	294.6	172.3	64.5	-152.3	232.3
(연결) 당기순이익	238.2	140.9	76.9	-118.1	170.5
(연결) 지배주주 순이익	236.7	132.5	77.4	-119.7	164.7
(연결) 지배주주 자기자본	11,034	11,153	11,337	11,081	11,128
(연결) ROE (누적연환산, %)	8.60	6.67	5.34	2.97	5.93

[주요 현황 정리]		(QoQ, 별도 기준)
[수익비중(%)]	- 운용손익 51.3%, 위탁매매 수수료 30.6%, 금융상품판매 수수료 11.3%, 기업금융 수수료 7.5%, 이자손익 -0.8%	
[위탁매매 수수료]	- 약정 M/S 11.5%(+0.1%p), 평균수수료율 3.43bp(+0.07bp) - 위탁잔고 233.5조 원(+1.5%), 해외주식 예탁자산 26.8조 원(+13.4%) - HNW고객(10억 원 이상) 약 2.2만여 명(+7.6%)	
[금융상품판매 수수료]	- 총 금융상품판매 잔고 187.7조 원(+3.1%) - 현금자산 35.9조 원(+8.5%), 집합투자증권 90.3조 원(-0.6%)	
[기업금융 수수료]	- IPO : 현대힘스, 아이엠비디엑스 - 추천 공동주택 PF, 두산에너지빌리티 보유 주식담보대출 유통화 등	
[운용손익]	- Market Making 등 운용 성과 기반한 Sales & Trading 비즈니스 실적 양호 - 투자자산규모 7.2조 원(-3.3%), 분배금 및 배당금 1,075억 원	
[이자손익]	- 기업여신 수익 245억 원(+4.5%), 신용공여 수익 574억 원(+17.5%) - 기업여신 잔고 1.8조 원(-0.8%), 신용융자 잔고 6.4조 원(+9.2%)	
[기타]	- (연결) 해외법인 세전순이익 82억 원 - (연결) ROE 5.93%(+2.96%p) / 지배주주 자기자본 11.13조 원(+0.4%)	

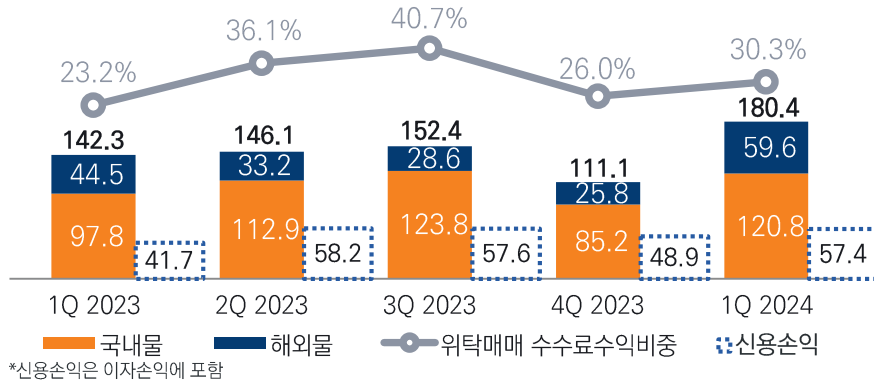
2(1). 사업별 주요 실적 : 위탁매매 수수료

(*별도 기준)

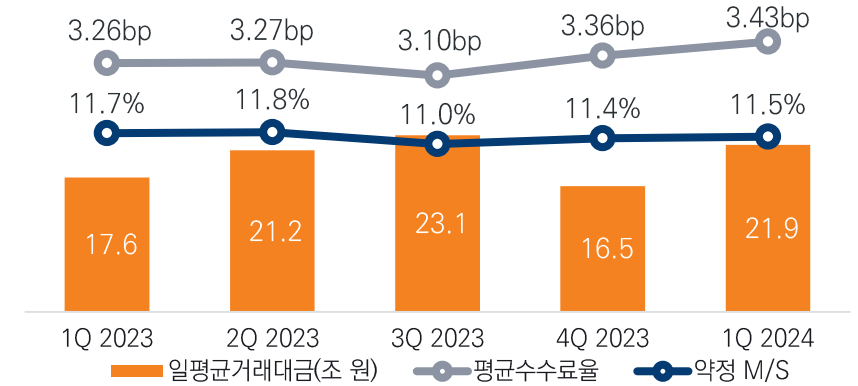
국내 및 해외물 브로커리지 수익 증가(+62.4%), 업계 최대 해외주식 잔고(26.8조 원) 유지

위탁매매 수수료 수익

(단위 : 십억 원)

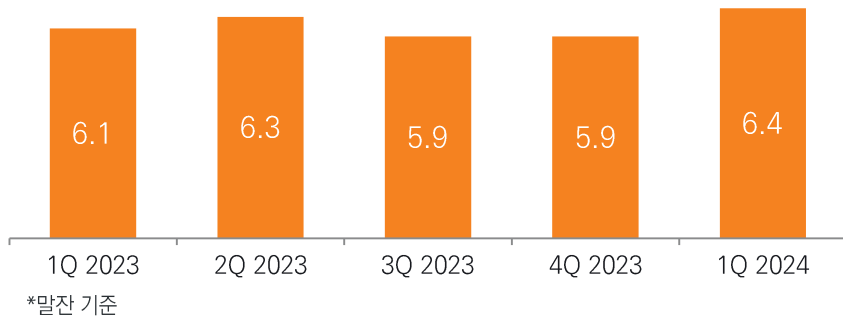


(시장) 일평균거래대금 & (당사) M/S 및 평균수수료를



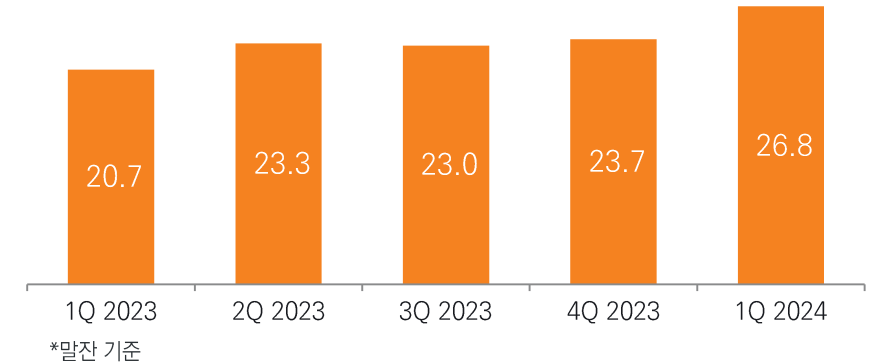
신용융자 잔고

(단위 : 조 원)



해외주식 예탁자산 규모

(단위 : 조 원)



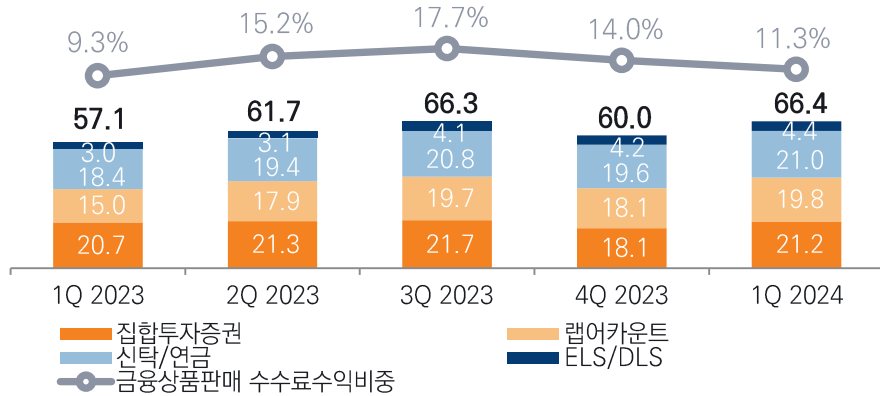
2(2). 사업별 주요 실적 : 금융상품판매 수수료

(*별도 기준)

투자심리 개선으로 WM수익 증가(+10.7%), 개인연금 업계 최초 10조 원 돌파

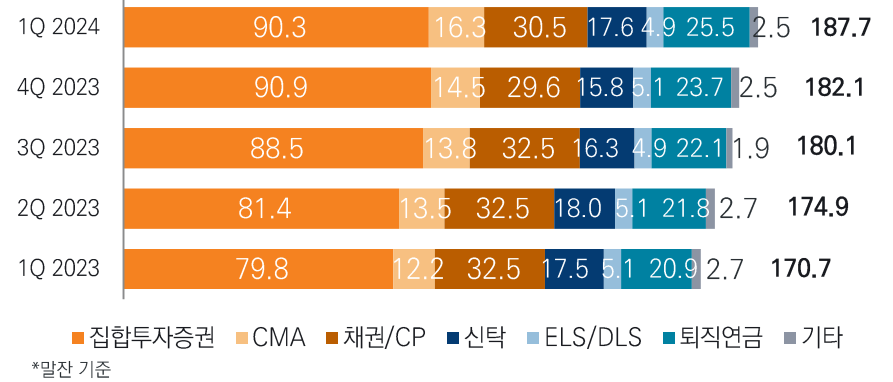
금융상품판매 수수료 수익

(단위 : 십억 원)



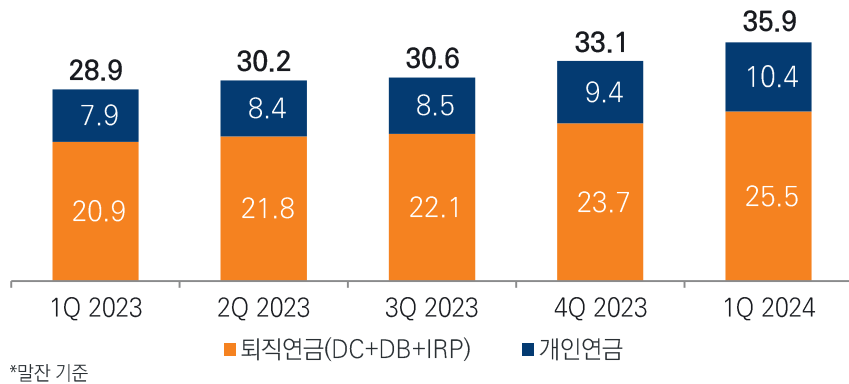
금융상품판매 잔고

(단위 : 조 원)



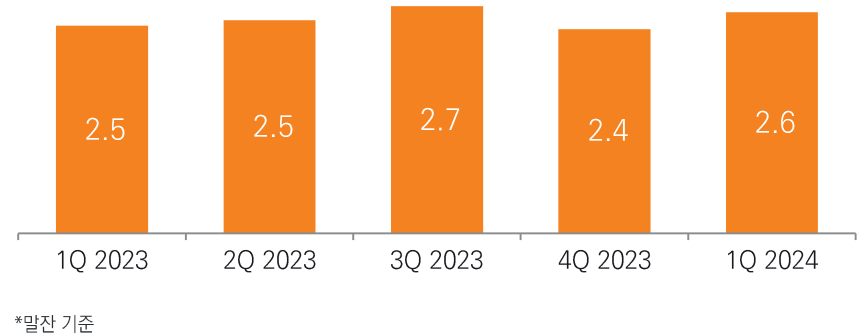
연금(퇴직, 개인) 잔고

(단위 : 조 원)



지점운용(PB) 랩어카운트 잔고

(단위 : 조 원)



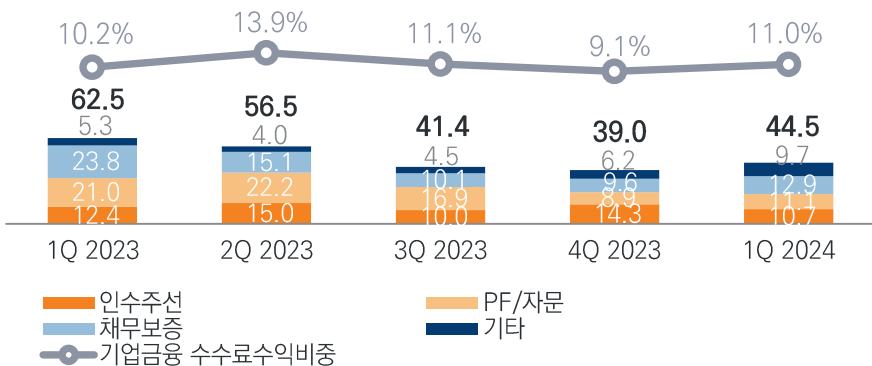
2(3). 사업별 주요 실적 : 기업금융 수수료

(*별도 기준)

시장 리스크 방어 기조 유지, 수익 소폭 반등(+14.1%)

기업금융 수수료 수익

(단위 : 십억 원)

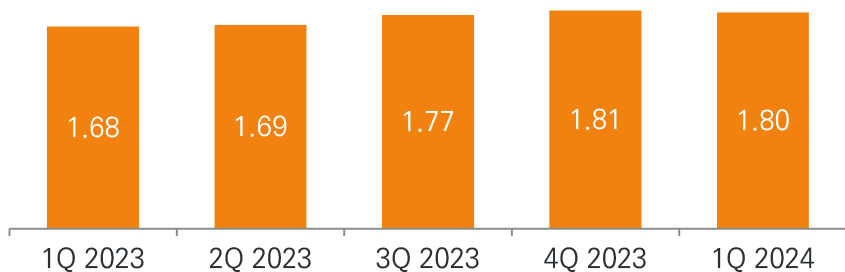


주요 IPO / IB 딜

IPO	현대힘스
	아이엠비디엑스
IB 딜	춘천 공동주택 PF 대표주관
	스터디맥스 매출채권 유동화 ABL
	두산에너지빌리티 관련 주식담보대출 유동화

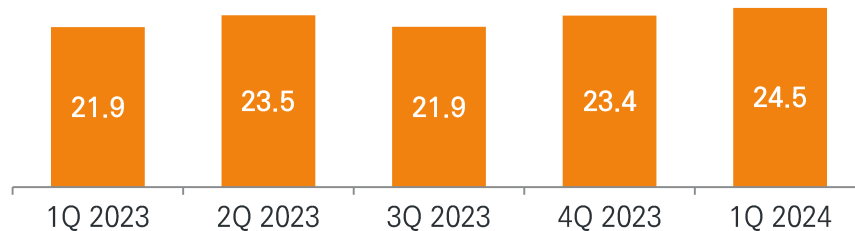
기업여신 잔고

(단위 : 조 원)



기업여신 수익

(단위 : 십억 원)



*말잔 기준

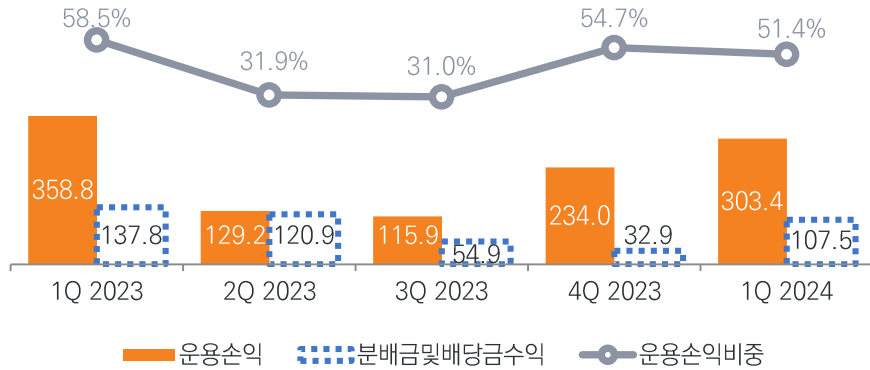
2(4). 사업별 주요 실적 : 운용손익

(*별도 기준)

Market Making 및 운용실적(S&T부문) 호조로 운용성과 증가세 계속

운용손익(채권, 파생, S&T, PI)

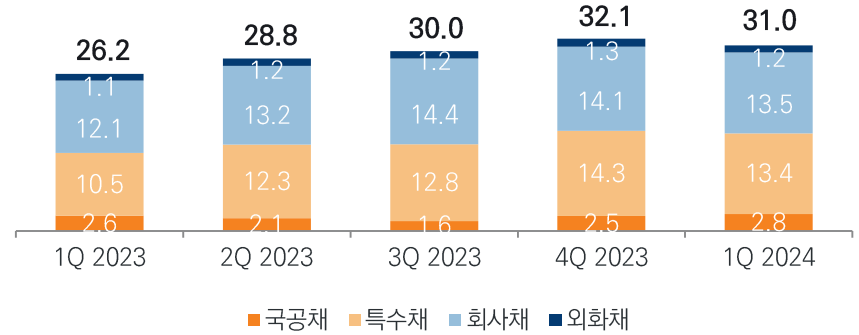
(단위 : 십억 원)



*분배금 및 배당금수익은 운용손익에 포함

채권 잔고

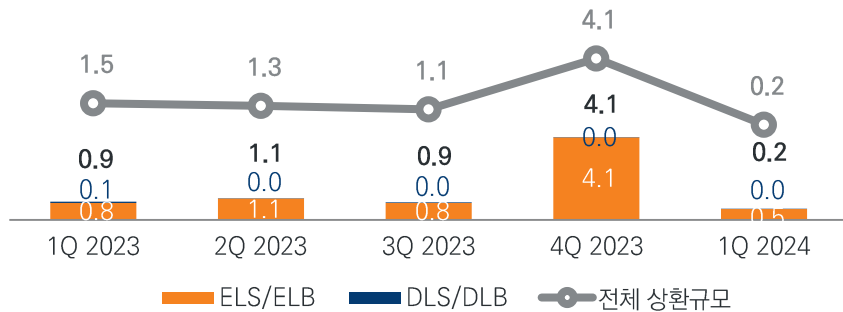
(단위 : 조 원)



*단기매매증권 및 매도가능증권 포함

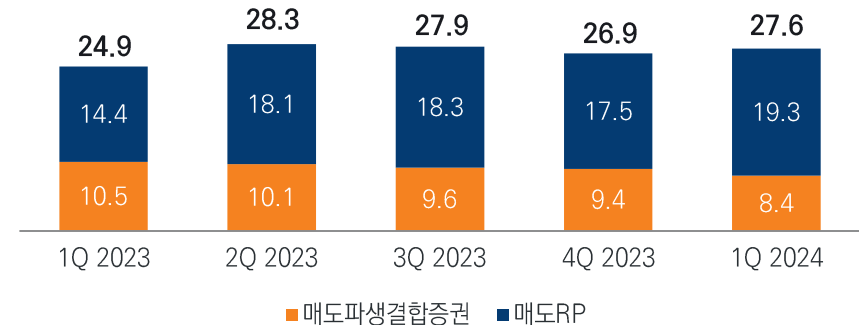
파생결합상품 발행 실적

(단위 : 조 원)



운용 고객자산(Client Book)

(단위 : 조 원)

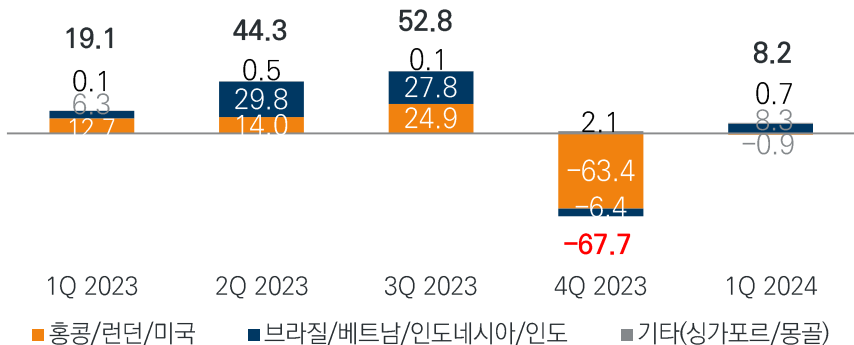


3. 자본 활용 현황

해외법인 선진국 S&T, 이머징 브로커리지 중심 약진 등 양호한 경상 실적 기록했으나, 일부 투자자산 평가손실 반영

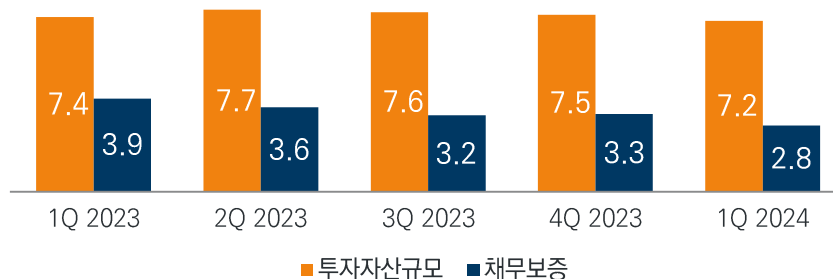
해외법인 현황

(세전순익, 단위: 십억 원)



투자자산규모 및 채무보증

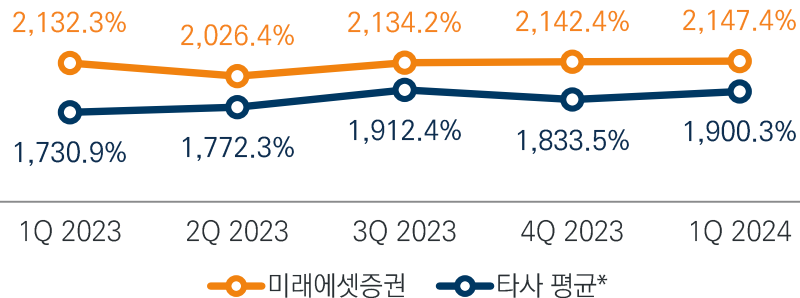
(단위: 조 원)
(*연결 기준)



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

순자본비율 (타사 평균 포함)

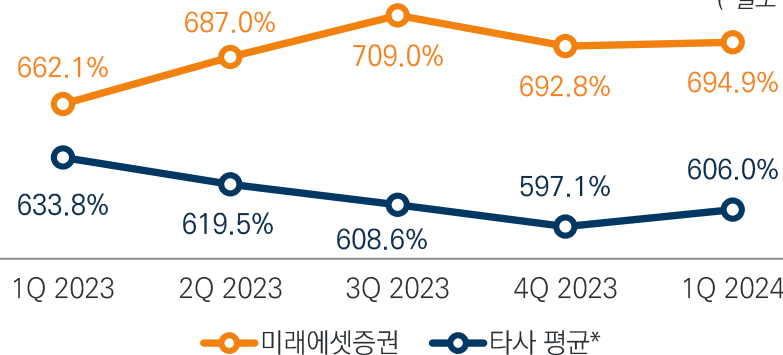
(*연결 기준)



*NH투자증권, 한국투자증권, 삼성증권

레버리지비율 (타사 평균 포함)

(*별도 기준)



*NH투자증권, 삼성증권

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

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 부갈라팍 (상장)

인도 E-커머스 식품업체 빅바스켓

인도 차량공유서비스 올라

2020

네이버 파이낸셜

임파서블 푸드

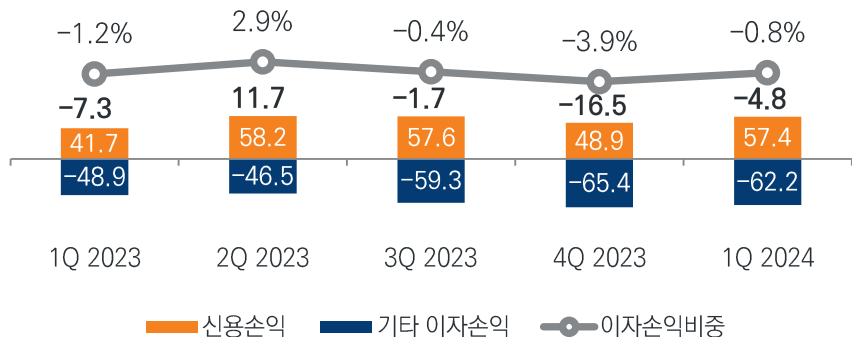
5. 이자손익 및 영업기반

(*별도 기준)

총 고객자산 및 10억 원 이상 고객 기반 증가세 유지, 총 고객자산 420조 원 돌파

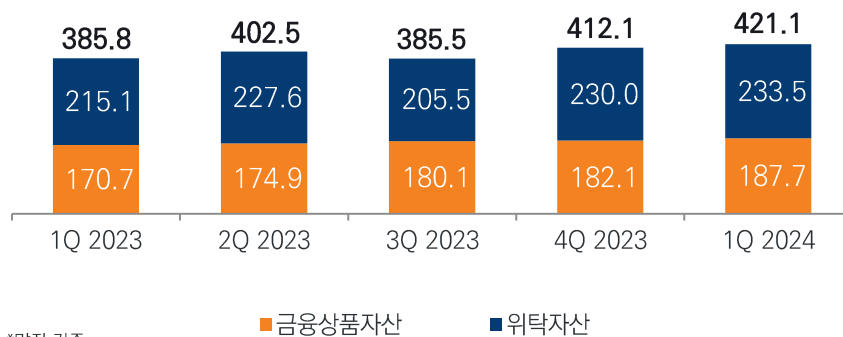
이자손익

(단위: 십억 원)



총 고객자산

(단위: 조 원)



*말잔 기준

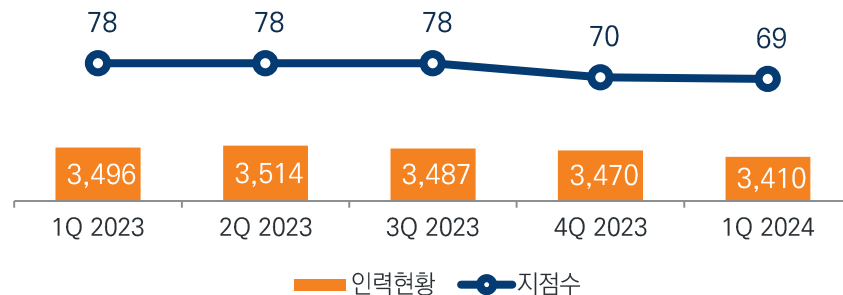
10억 원 이상 고객수 및 고객자산(리테일)

(단위: 조 원, 명)



인력현황 및 지점수

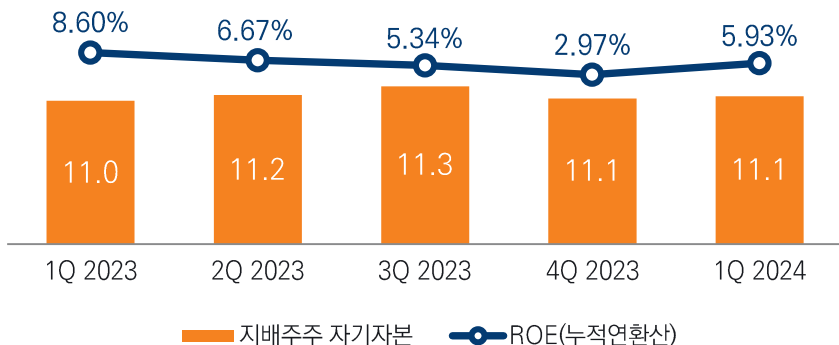
(단위: 명, 개)



6. 투자 관련 지표

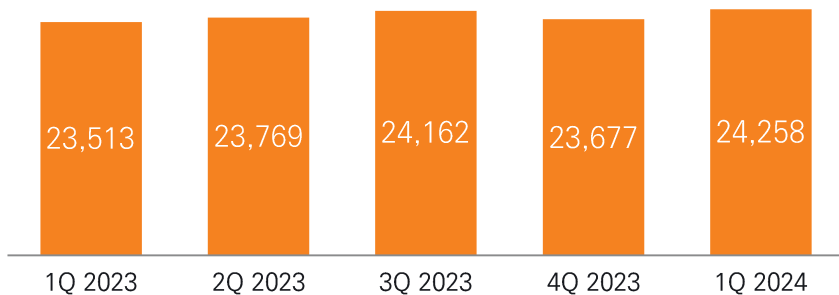
누적연환산 ROE 5.93% / BPS 24,258원 & EPS 1,087원

(연결) 지배주주 자기자본 및 ROE(누적연환산) (단위: 조 원)



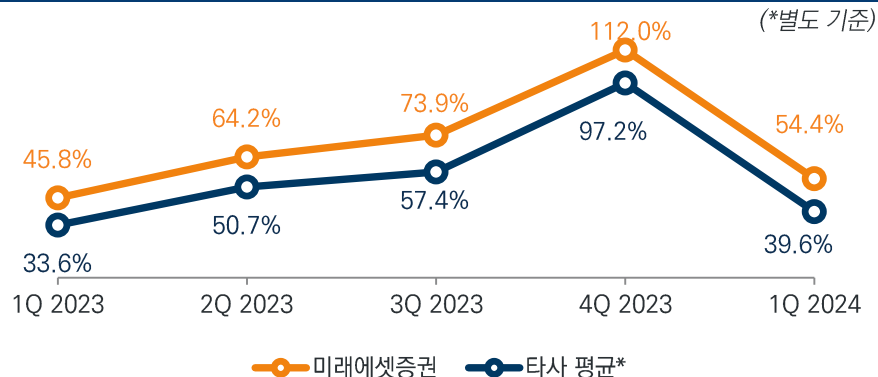
* (연결) ROE = 누적연환산 지배주주 당기순이익 / 지배주주 자기자본

(연결) BPS (단위: 원)



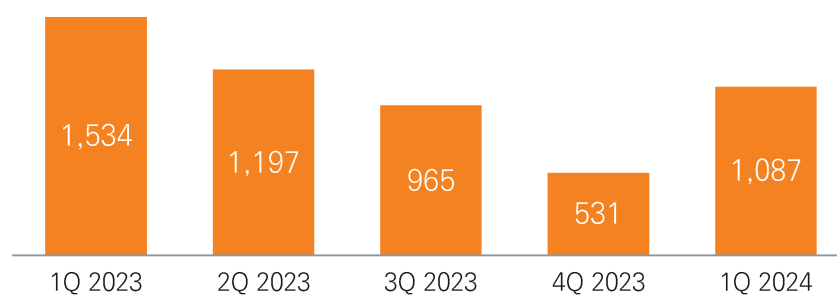
* BPS = 지배주주 자기자본 / 보통주 가중평균 유통주식수 합

판매관리비율(판매관리비/순영업수익) (타사 평균 포함) (*별도 기준)



* 한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권

(연결) EPS(누적연환산) (단위: 원)



* EPS = 누적연환산 지배주주 당기순이익 / 보통주 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	749,392,158주(보통주 : 595,316,408주 / 우선주 : 14,075,750주 / 2우선주 : 140,000,000주)		
시가총액¹⁾	4조 7,983억 원(자사주 제외 시 : 3조 6,349억 원)		
주요 주주²⁾	미래에셋캐피탈 (182,785,000주, 30.70%) 자기주식 (144,335,874주, 24.25%) 우리사주 (574,136주, 0.10%)	NAVER (47,393,364주, 7.96%) 국민연금 (30,079,387주, 5.05%)	
자기자본³⁾	11.13조 원(연결), 9.39조 원(별도)	총 고객예탁자산	421.1조 원
임직원수	3,410명	국내 영업망	69개(56 WM, 13 투자센터)
신용등급	Baa2(Moody's), BBB(S&P) / AA(한국기업평가, 한국신용평가, NICE평가정보)		

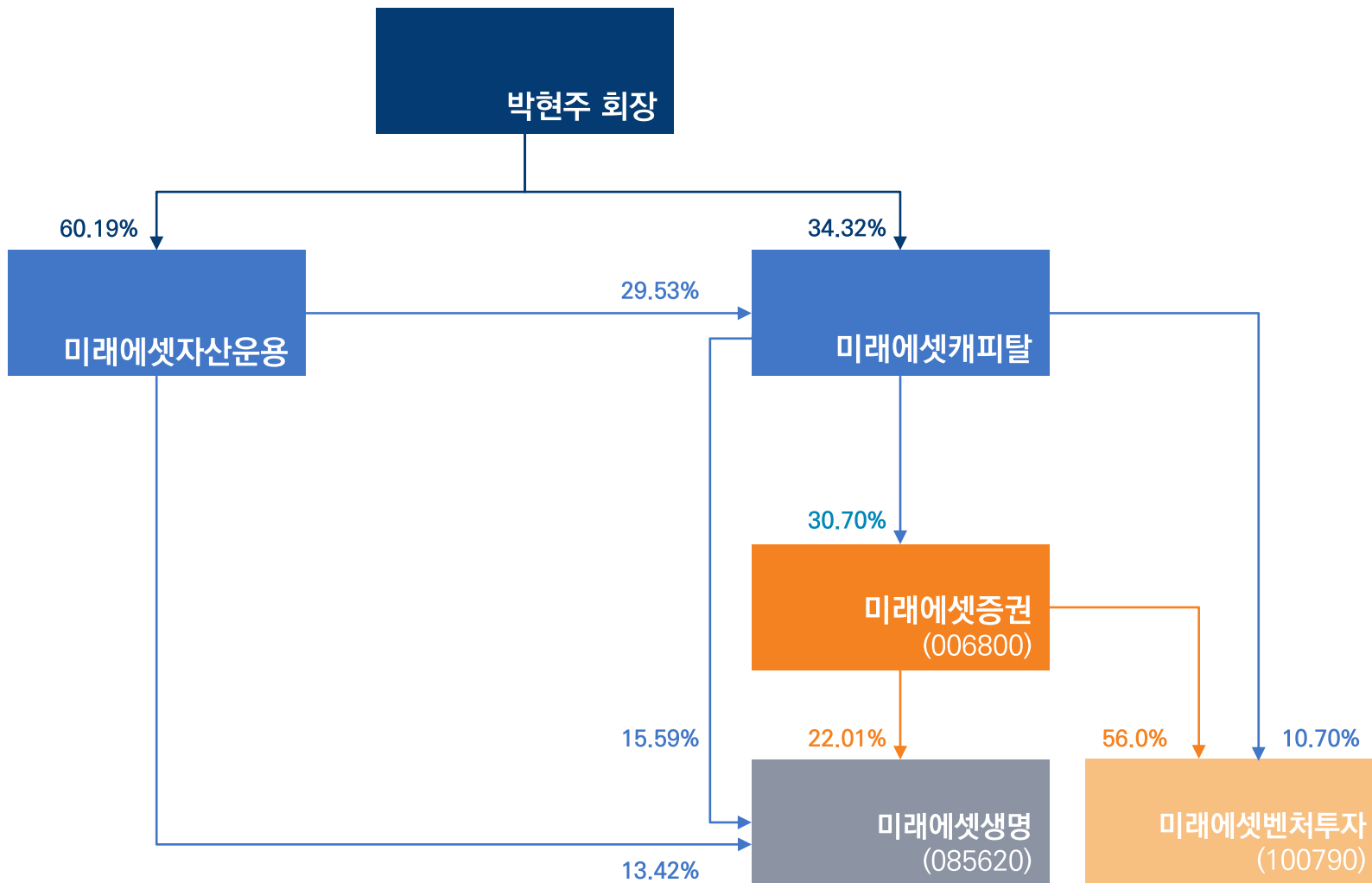
주석1) 발행보통주식수 기준

주석2) 지분율: 발행보통주식수 기준

주석3) 자기자본(연결): 지배주주 기준

※기준일: 2024.3.31

7-2. 주요 계열사 지배구조



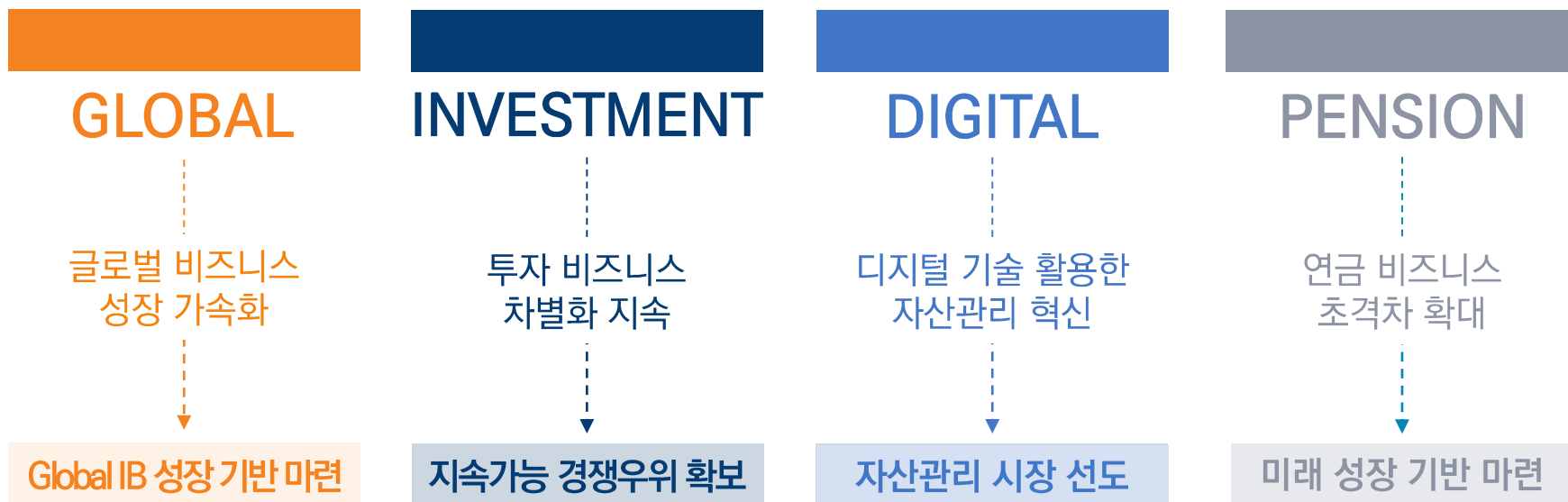
※지분율은 우선주를 제외한 보통주의 총 발행주식수 기준, 기준일: 2024.3.31

7-3. 연혁



7-4. 중점 추진전략

지속가능한 성장을 위한 끊임없는 혁신과 변화 추구



7-5. 해외 진출 현황

기준일: 2024.3.31

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