

미래에셋증권 2024년 2분기 실적보고서 (감사 前)

미래에셋증권 ESG&IR팀

2024년 8월

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 2분기 실적 요약 (감사 前)
2. 사업별 주요 실적
3. 자본 활용 현황
4. 이자손익 및 영업기반
5. 투자 관련 지표
6. Appendix

1. 2024년 2분기 실적 요약

(별도) 순영업수익 5,553억 원 / 영업이익 2,652억 원, (연결) 영업이익 2,733억 원 / 세전순이익 2,767억 원 / 당기순이익 2,012억 원

[요약 손익계산서]						(단위 : 십억 원)	
	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24		
순영업수익	367.3	332.1	200.6	545.6	555.3		
위탁매매 수수료	146.1	152.4	111.1	180.4	170.5		
금융상품판매 수수료	61.7	66.3	60.0	66.4	74.0		
기업금융 수수료	56.5	41.4	39.0	44.5	43.7		
운용손익	129.2	115.9	234.0	303.4	286.7		
이자손익	11.7	-1.7	-16.5	-4.8	13.4		
수수료비용 등	-37.9	-42.2	-227.0	-44.4	-33.0		
판매비와관리비	235.8	245.6	224.8	296.5	290.1		
영업이익	131.5	86.6	-24.1	249.0	265.2		
(연결) 세전순이익	172.3	64.5	-152.3	232.3	276.7		
(연결) 당기순이익	140.9	76.9	-118.1	170.5	201.2		
(연결) 지배주주 순이익	132.5	77.4	-119.7	164.7	198.7		
(연결) 지배주주 자기자본	11,153	11,337	11,081	11,128	11,359		
(연결) ROE (누적연환산, %)	6.67	5.34	2.97	5.93	6.48		

[주요 현황 정리]

(QoQ, 별도 기준)

[수익비중(%)]

- 운용손익 48.7%, 위탁매매 수수료 29.0%, 금융상품판매 수수료 12.6%, 기업금융 수수료 7.4%, 이자손익 2.3%

[위탁매매 수수료]

- 약정 M/S 11.5%(+0.0bp), 평균수수료율 2.88bp(-0.24bp)
- 위탁잔고 229.7조 원(-1.6%), 해외주식 예탁자산 30.9조 원(+15.1%)
- HNW고객(10억 원 이상) 약 2.3만여 명(+3.5%)

[금융상품판매 수수료]

- 총 금융상품판매 잔고 193.7조 원(+3.2%)
- 연금자산 37.9조 원(+5.5%), 집합투자증권 94.7조 원(+4.8%)

[기업금융 수수료]

- IPO : 미래에셋비전기업인수목적 4호/5호/6호, 이노스페이스
- 두산해외자회사 HyAxiom Loan 주관 및 직접대출, 신한금융지주 보통주 담보대출, 엠에스오토텍 교환사채 인수금융

[운용손익]

- 파생, S&T 운용손익 양호, 비시장성 자산 공정가치 평가손익 회복세
- 투자자산규모 10.8조 원(+4.3%), 분배금 및 배당금 1,134억 원

[이자손익]

- 기업여신 수익 256억 원(+4.5%), 신용공여 수익 621억 원(+8.1%)
- 기업여신 잔고 1.98조 원(+10.4%), 신용융자 잔고 6.5조 원(+0.5%)

[기타]

- (연결) 해외법인 세전순이익 518억 원
- (연결) ROE 6.48%(+0.54%p) / 지배주주 자기자본 11.36조 원(+2.1%)

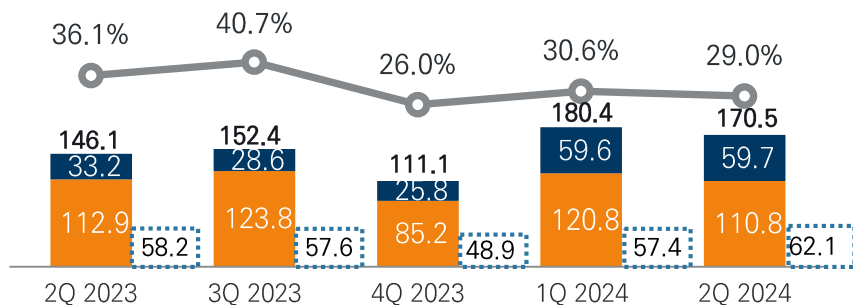
2(1). 사업별 주요 실적 : 위탁매매 수수료

(*별도 기준)

21조 원 이상 일평균거래대금 지속. 해외주식잔고 30조 원 첫 돌파

위탁매매 수수료 수익

(단위 : 십억 원)

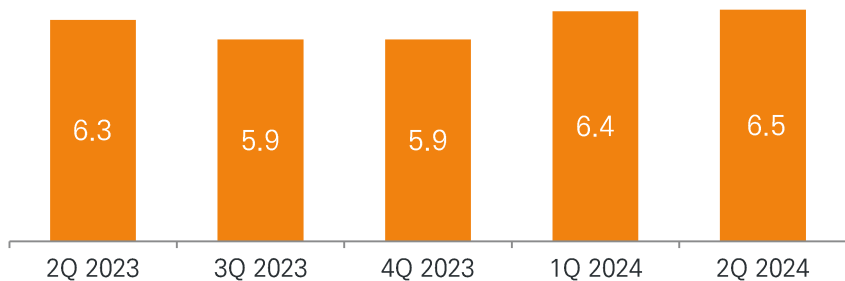


■ 국내물 ■ 해외물 ● 위탁매매 수수료수익비중 □ 신용손익

*신용손익은 이자손익에 포함

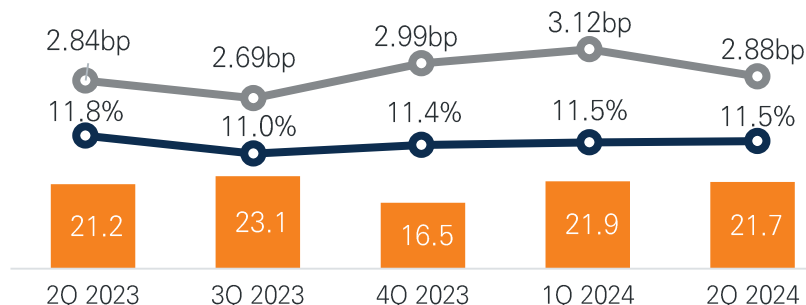
신용융자 잔고

(단위 : 조 원)



*말잔 기준

(시장) 일평균거래대금 & (당사) M/S 및 평균수수료를

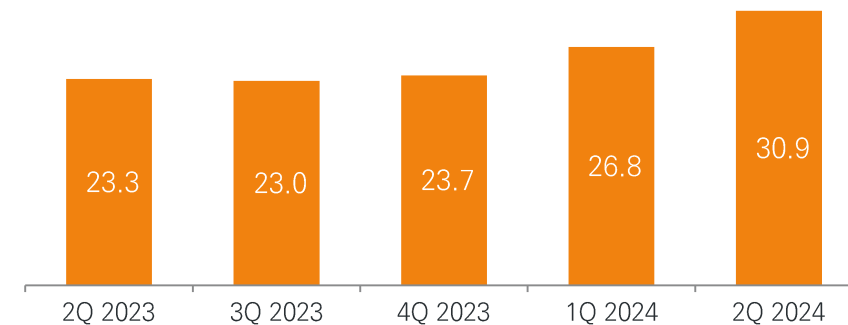


■ 일평균거래대금(조 원) ● 평균수수료율 ● 약정 M/S

*평균수수료율은 ETF, ETN, ELW 포함

해외주식 예탁자산 규모

(단위 : 조 원)



*말잔 기준

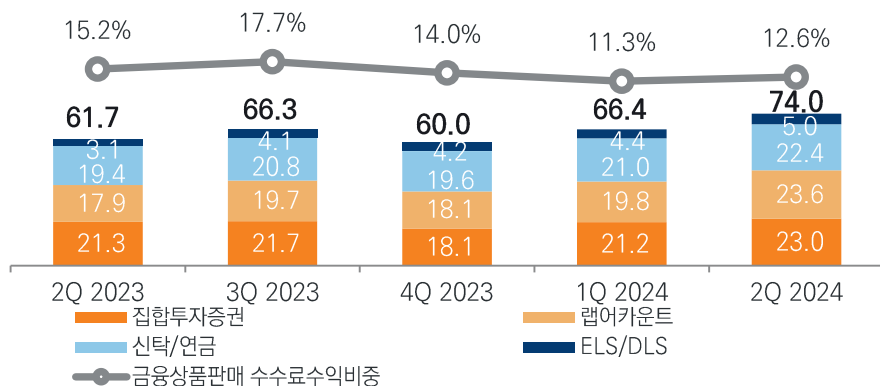
2(2). 사업별 주요 실적 : 금융상품판매 수수료

(*별도 기준)

금융상품 수수료는 +11.4% 상승하며 2개 분기 연속 10%대 증가, 금융자산 유입세도 지속(펀드 +4.4조, 연금 +2.0조 등)

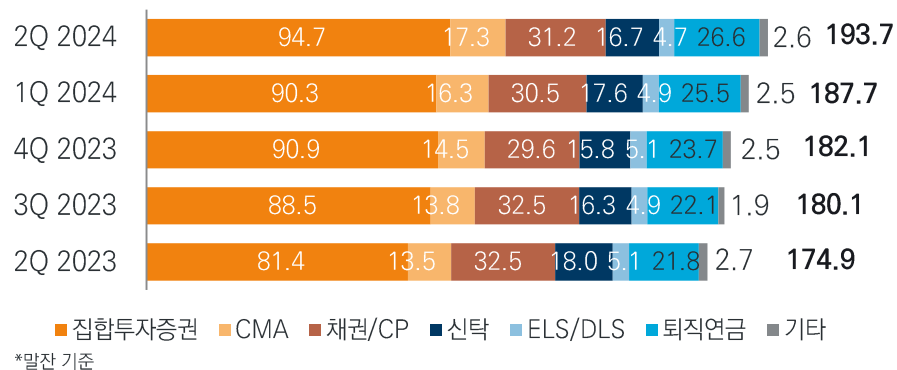
금융상품판매 수수료 수익

(단위 : 십억 원)



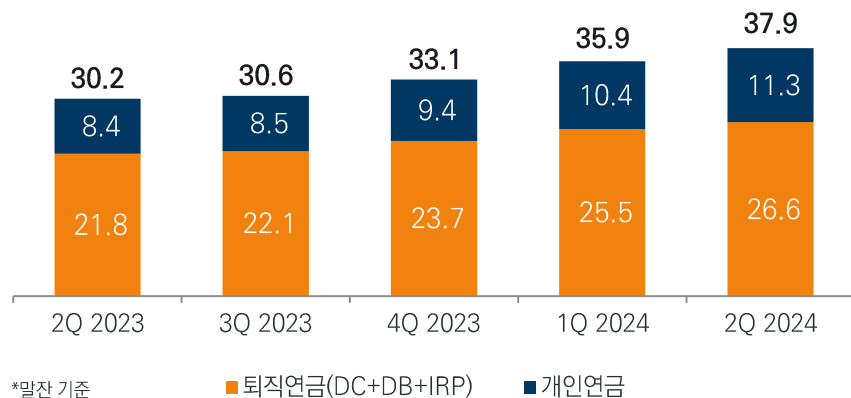
금융상품판매 잔고

(단위 : 조 원)



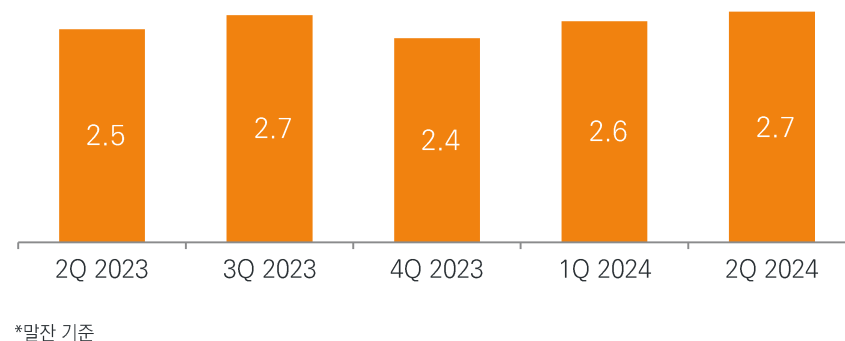
연금(퇴직, 개인) 잔고

(단위 : 조 원)



지점운용(PB) 랩어카운트 잔고

(단위 : 조 원)



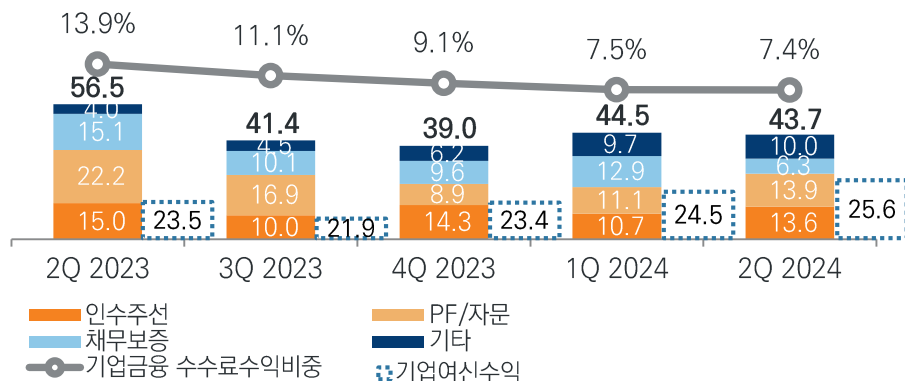
2(3). 사업별 주요 실적 : 기업금융 수수료

(*별도 기준)

인수주선 수수료 및 자문수수료 증가, 채무보증 수수료는 감소

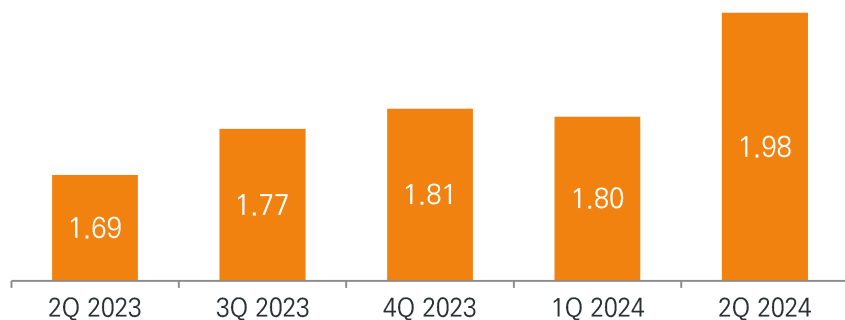
기업금융 수수료 수익

(단위 : 십억 원)



기업여신 잔고

(단위 : 조 원)



*말잔 기준

주요 IPO / IB 딜

IPO

미래에셋비전기업인수목적 4호

미래에셋비전기업인수목적 5호

미래에셋비전기업인수목적 6호

이노스페이스

두산해외자회사 HyAxiom Loan 주관 및 직접대출

IB 딜

신한금융지주 보통주 담보대출

엠에스오토텍 교환사채 인수금융

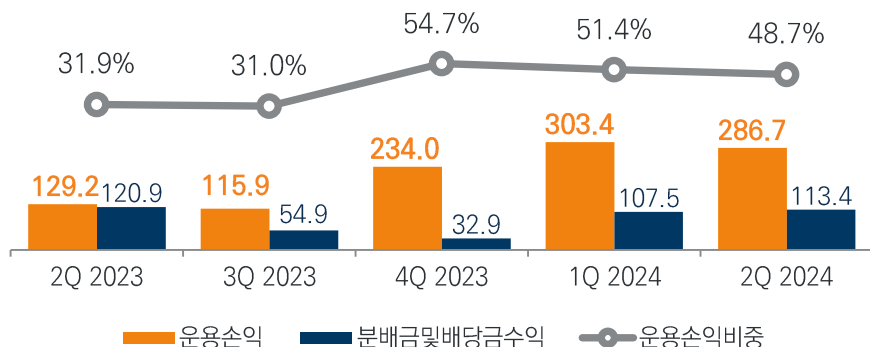
2(4). 사업별 주요 실적 : 운용손익

(*별도 기준)

Market Making, Flow Trading 비즈니스 및 파생운용 실적 호조 지속

운용손익(채권, 파생, S&T, PI)

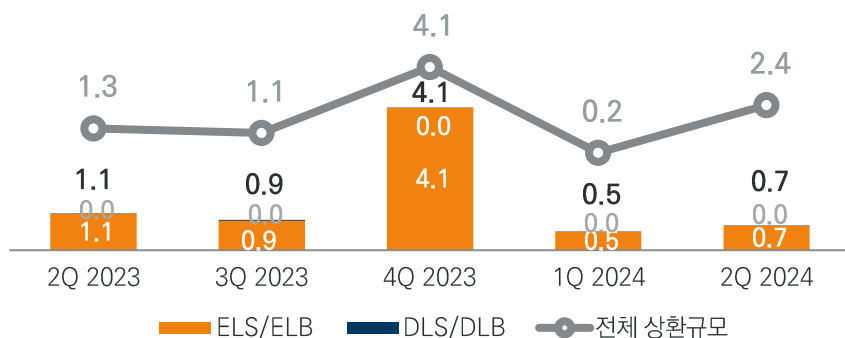
(단위 : 십억 원)



*분배금 및 배당금수익은 운용손익에 포함

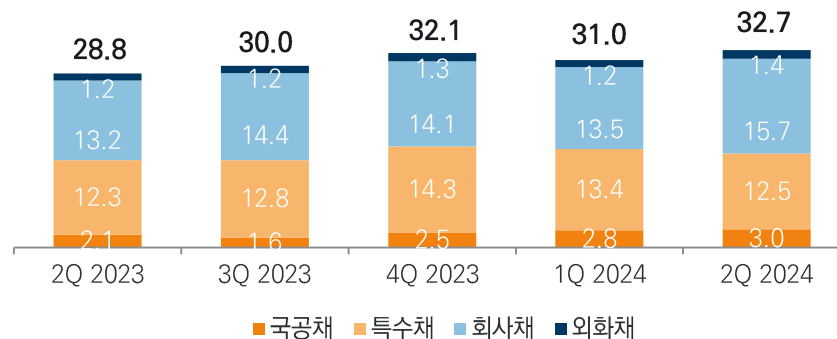
파생결합상품 발행 실적

(단위 : 조 원)



채권 잔고

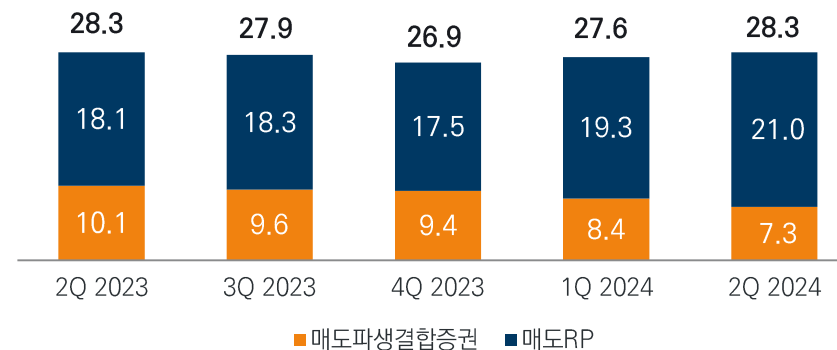
(단위 : 조 원)



*단기매매증권 및 매도가능증권 포함

운용 고객자산(Client Book)

(단위 : 조 원)

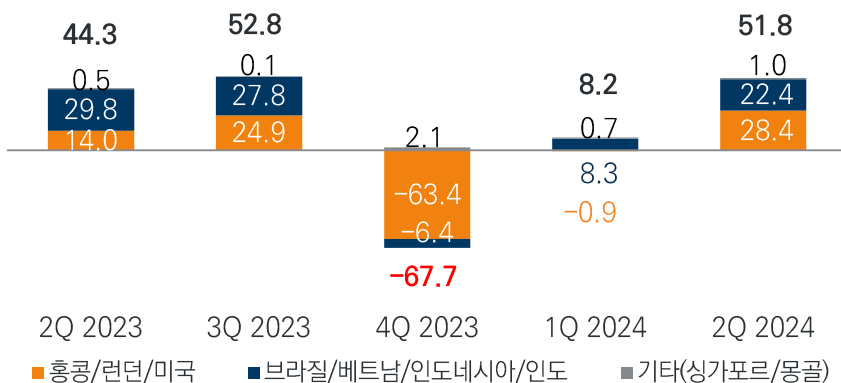


3. 자본 활용 현황

선진국 S&T, 이머징 브로커리지 약진 등 전분기 대비 경상이익 회복

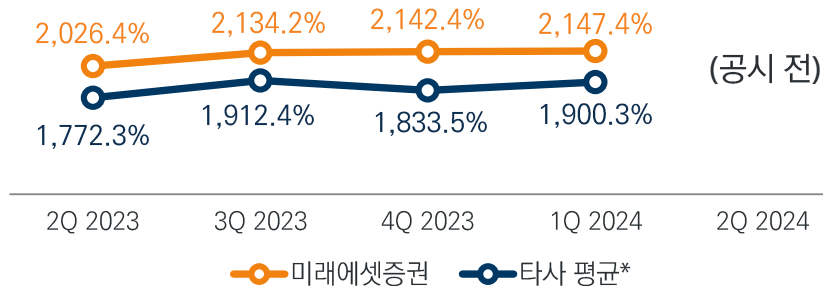
해외법인 현황

(세전순익, 단위: 십억 원)



순자본비율 (타사 평균 포함)

(*연결 기준)

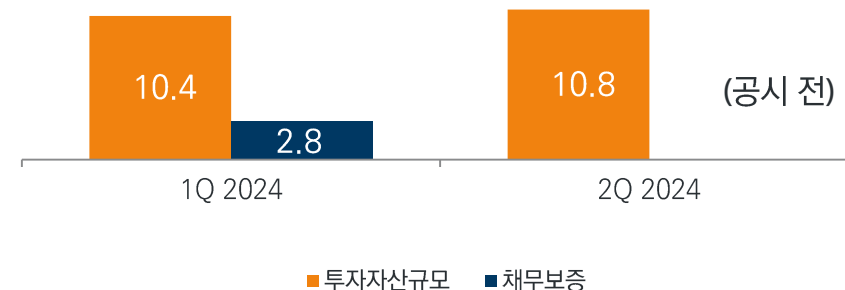


*NH투자증권, 한국투자증권, 삼성증권

투자자산규모 및 채무보증

(단위: 조 원)

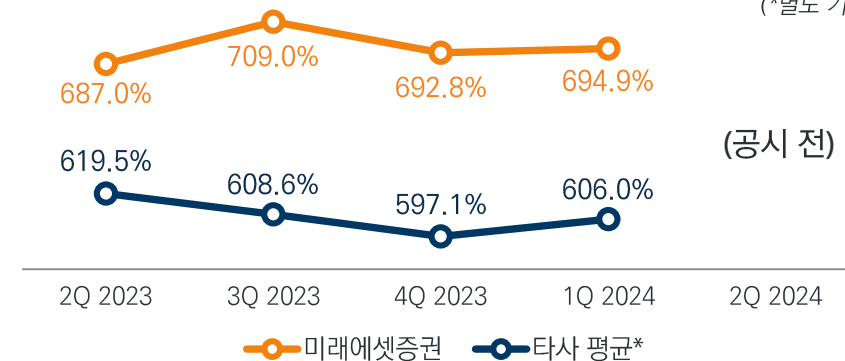
(*연결 기준)



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

레버리지비율 (타사 평균 포함)

(*별도 기준)



*NH투자증권, 삼성증권

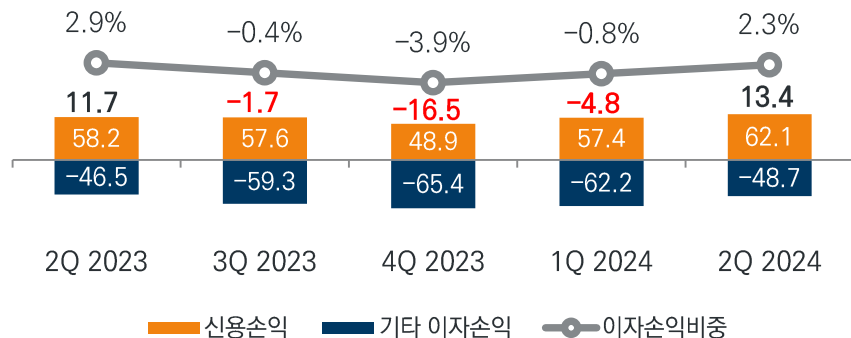
4. 이자손익 및 영업기반

(*별도 기준)

신용수익 증가 및 이자비용 축소 영향으로 이자손익은 '흑자 전환', 총 고객자산은 +2.3조 증가하며 상승 추세 유지

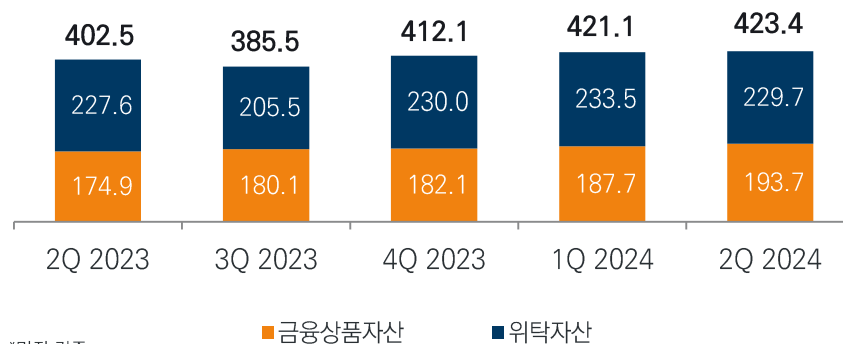
이자손익

(단위: 십억 원)



총 고객자산

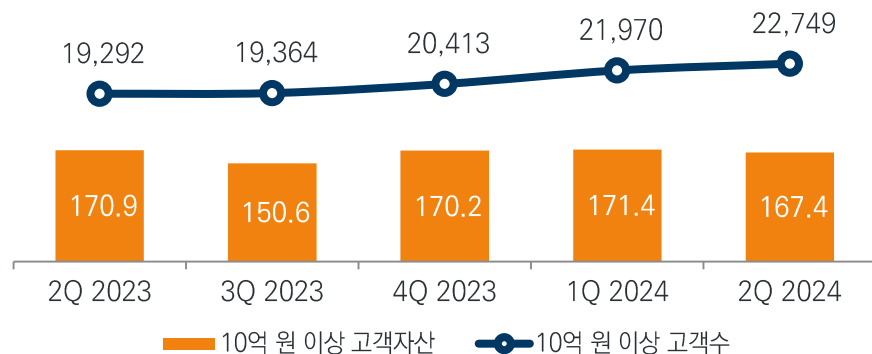
(단위: 조 원)



*말잔 기준

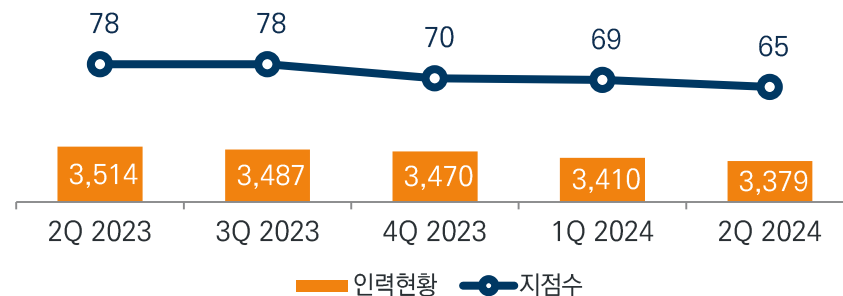
10억 원 이상 고객수 및 고객자산(리테일)

(단위: 조 원, 명)



인력현황 및 지점수

(단위: 명, 개)

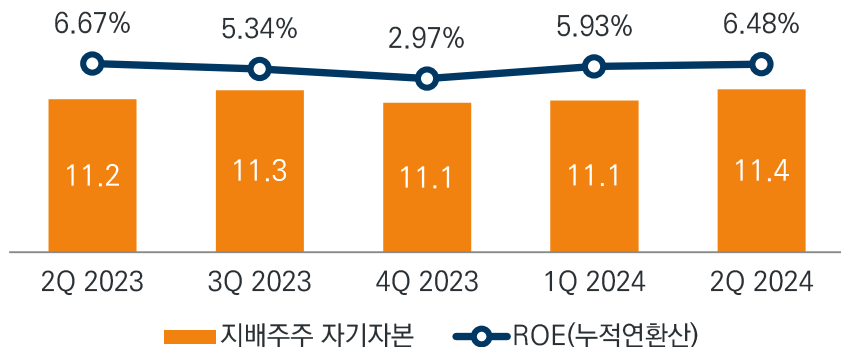


5. 투자 관련 지표

누적 전환산 ROE 6.48% / BPS 25,015원 & EPS 1,318원 기록하며 상승, 판매관리비율도 소폭 개선

(연결) 지배주주 자기자본 및 ROE(누적연환산)

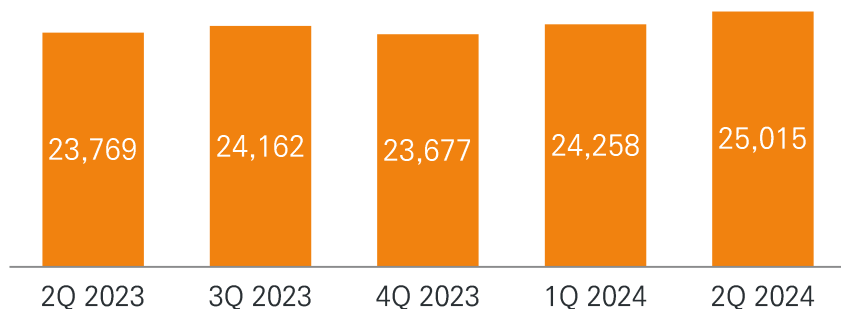
(단위: 조 원)



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

(연결) BPS

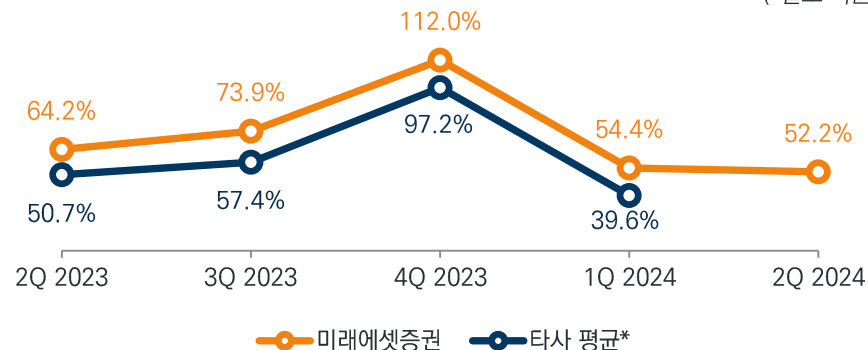
(단위: 원)



* BPS = 지배주주 자기자본 / 보통주 가중평균 유통주식수 합

판매관리비율(판매관리비/순영업수익) (타사 평균 포함)

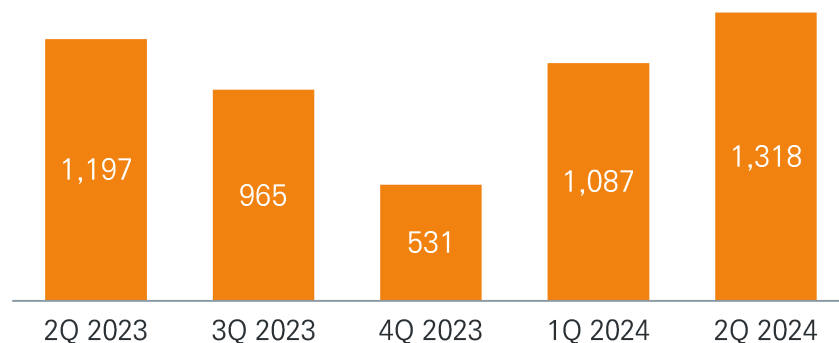
(* 별도 기준)



* 한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권

(연결) EPS(누적연환산)

(단위: 원)



* EPS = 누적연환산 지배주주 당기순이익 / 보통주 가중평균 유통주식수 합

6. Appendix

1. 회사 개요
2. 주요 계열사 지배구조
3. 연혁
4. 중점 추진전략
5. 해외 진출 현황

6-1. 회사 개요

발행주식총수	749,392,158주(보통주 : 595,316,408주 / 우선주 : 14,075,750주 / 2우선주 : 140,000,000주)		
시가총액 ¹⁾	4조 3,577억 원(자사주 제외 시 : 3조 2,878억 원)		
주요 주주 ²⁾	미래에셋캐피탈 (182,785,000주, 30.70%) 자기주식 (146,164,087주, 24.55%) 우리사주 (574,136주, 0.10%)	NAVER (47,393,364주, 7.96%) 국민연금 (29,393,703주, 4.94%)	
자기자본 ³⁾	11.36조 원(연결), 9.53조 원(별도)	총 고객예탁자산	423.4조 원
임직원수	3,379명	국내 영업망	65개(51 WM, 14 투자센터)
신용등급	Baa2(Moody's), BBB(S&P) / AA(한국기업평가, 한국신용평가, NICE평가정보)		

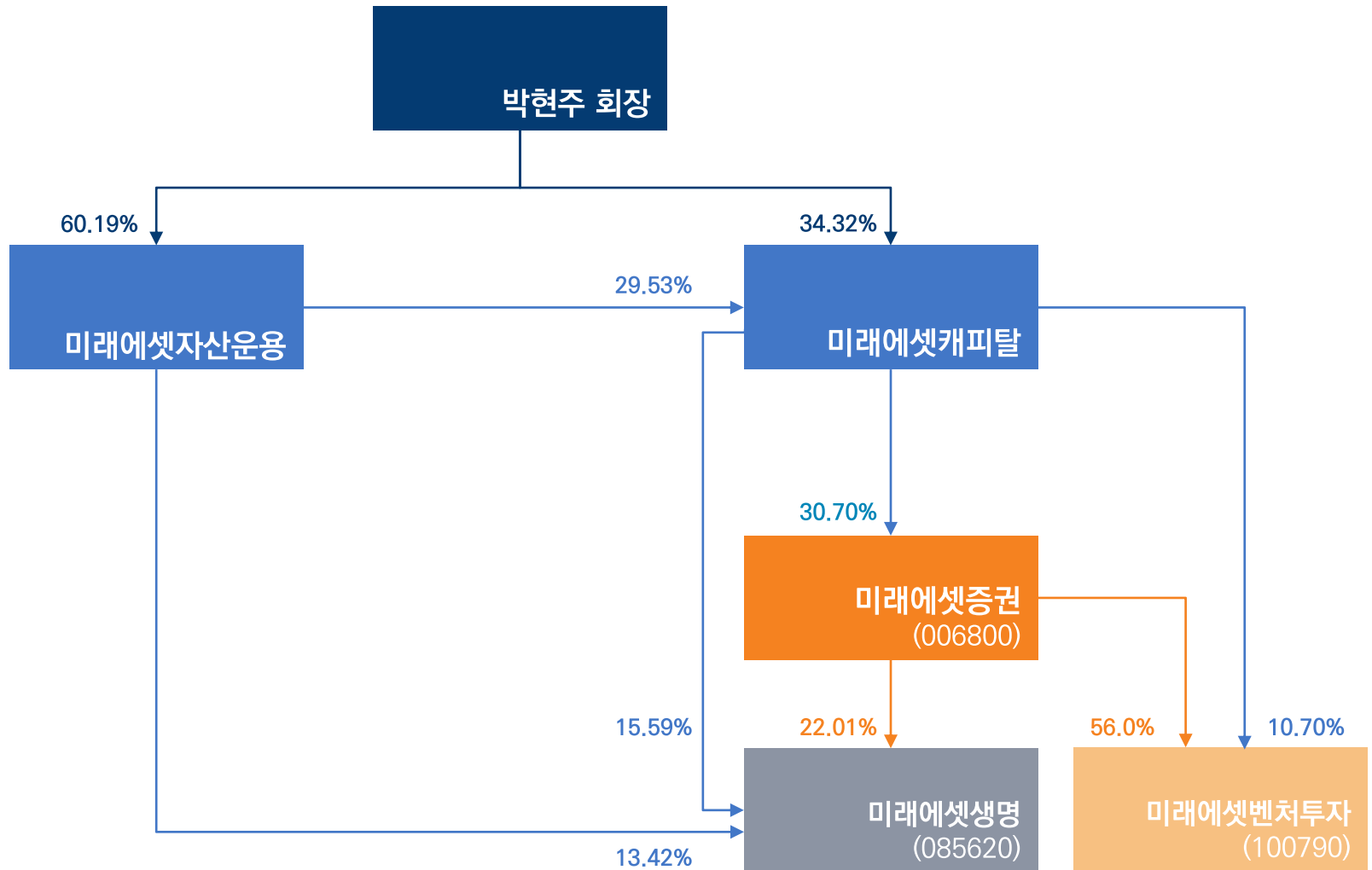
주석1) 발행보통주식수 기준

주석2) 지분율: 발행보통주식수 기준

주석3) 자기자본(연결): 지배주주 기준

※기준일: 2024.6.30

6-2. 주요 계열사 지배구조



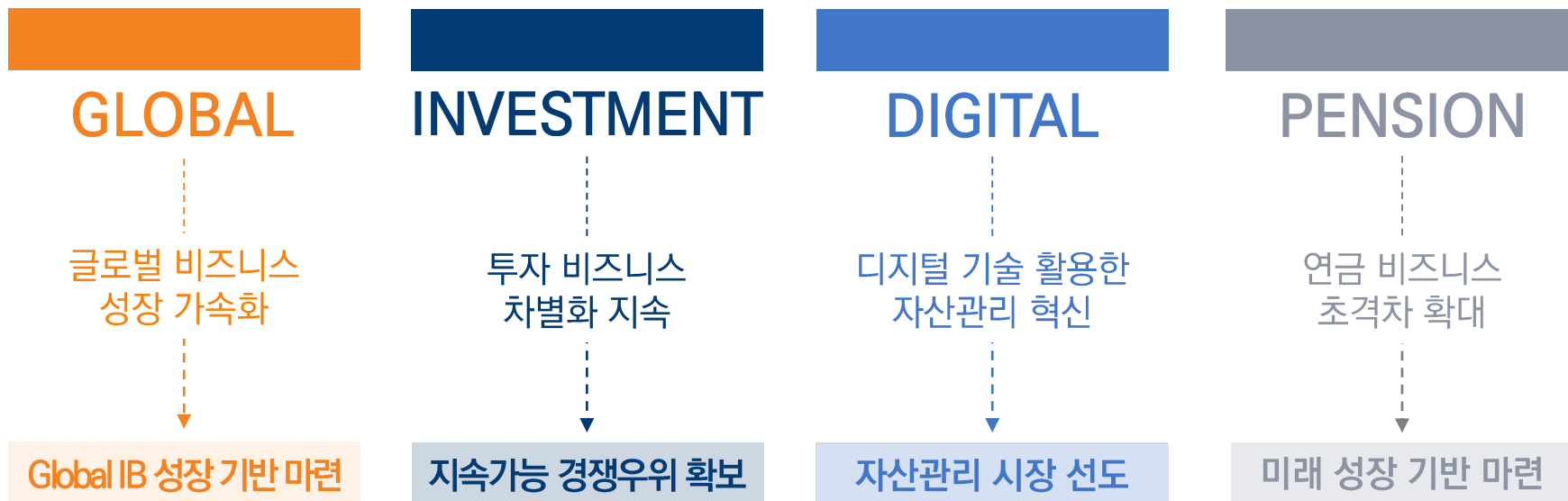
※지분율은 우선주를 제외한 보통주의 총 발행주식수 기준, 기준일: 2024.6.30

6-3. 연혁



6-4. 중점 추진전략

지속가능한 성장을 위한 끊임없는 **혁신**과 **변화** 추구



6-5. 해외 진출 현황

기준일: 2024.6.30

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

13개 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)

브라질

Brokerage, WM 비즈니스에서
남미에 특화된 경쟁력 확보

인도

Brokerage 중심으로
현지 시장 공략

싱가포르

Brokerage 중심 비즈니스 다각화 추진

인도네시아

Brokerage 중심으로
현지 시장 공략

베트남

Brokerage 중심으로
현지 시장 공략