

미래에셋증권

2024년 3분기 실적보고서 (감사 전)

미래에셋증권 ESG&IR팀

2024년 11월

본 자료는 미래에셋증권이 제작한 것이며, 투자권유를 위한 광고물로 활용될 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 Key Growth Drivers
- 2 2024년 3분기 주요 성과
- 3 2024년 3분기 재무실적 요약
- 4 사업별 주요 실적
- 5 해외법인 및 이자손익
- 6 규제비율
- 7 투자 지표
- 8 Appendix

Key Growth Drivers

- > 고객자산 규모 확대
- > 글로벌 비즈니스 수익성 증대
- > AI 비즈니스 Transformation
- > 장기 관점 혁신자산 투자
- > 기업가치제고 계획 적극 이행

2024년 3분기 주요 성과

1 국내 사업부문 순영업수익 증가(QoQ)

BK
+2%

IB
+24%

Trading
+19%

2 주력 고객자산 성장세 지속

연금잔고
39조 원

해외주식 잔고
31조 원

총 고객자산
416조 원

3 이머징·선진시장 안정적 수익성과

해외법인 세전이익
508억 원

2024년 3분기 재무실적 요약

요약 손익계산서					
(단위: 십억 원)	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24
순영업수익	332.1	200.6	545.6	555.3	572.8
브로커리지 수수료	152.4	111.1	180.4	170.5	173.5
금융상품판매 수수료	66.3	60.0	66.4	74.0	70.7
IB 수수료	41.4	39.0	44.5	43.7	54.1
운용손익	115.9	234.0	303.4	286.7	340.7
이자손익	-1.7	-16.5	-4.8	13.4	-15.8
수수료비용 등	-42.2	-227.0	-44.4	-33.0	-50.4
판매비와관리비	245.6	224.8	296.5	290.1	283.2
영업이익	86.6	-24.1	249.0	265.2	289.6
(연결) 세전순이익	64.5	-152.3	232.3	276.7	356.8
(연결) 당기순이익	76.9	-118.1	170.5	201.2	290.1
(연결) 지배주주 순이익	77.4	-119.7	164.7	198.7	291.2
(연결) 지배주주 자기자본	11,337	11,081	11,128	11,359	11,291
(연결) ROE (누적연환산, %)	6.7	5.3	3.0	5.9	7.8

주요 재무성과		*QoQ
▪ (별도) 순영업수익 소폭 증가 +3% 5,728억 원 - 브로커리지(+2%), WM(-4%), IB(+24%), 운용손익(+19%)		
▪ (연결) 세전이익 +29% 증가한 3,568억 원		
▪ (연결) 순이익 +44% 증가한 2,901억 원		
▪ (연결/일회성) 홍콩법인 감자차익 약 1,300억 원 반영		
사업부문별 성과		*QoQ, 별도 기준
위탁매매 - 해외주식 거래대금 증가로 인한 수수료 수익 증가 • 국내주식 약정 M/S 11.5%(+0.0%p), 평균수수료율 2.83bp(-0.07bp) • 위탁잔고 222.6조 원(-3.1%), 해외주식 예약자산 31.4조 원(+1.6%)		
금융상품판매 - 집합투자증권, 파생결합상품 판매 감소로 수수료 수익 감소 • 총 금융상품판매 잔고 193.3조 원(-2.1%) • 연금자산 39.1조 원(+3.2%), 집합투자증권 93.3조 원(-1.5%) • HNW고객(10억 원 이상) 잔고 162.4조 원(-3.0%)		
기업금융 - IPO 리그 1위에 힘입은 수수료 수익 증가 • IPO : 산일전기, 미래에셋비전기업인수목적 7호, 전진건설로봇, 뱅크웨어글로벌 • 동화약품 셀트리온 OTC 사업부 인수자문, 한국 맥도날드 지분 매각 자문		
운용손익 - 채권운용손익 호조, Flow 비즈니스 성과에 따른 운용손익 증가 • 국내외 기준금리 인하에 따른 채권운용 이익 확대 • 투자자산규모 10.4조 원(-3.9%), 분배금 및 배당금 723억 원		
이자손익 - 신용공여수익 증가, 기업여신수익 감소, 자금조달 확대에 따라 이자비용 상승 • 신용공여 수익 627억 원(+1.0%), 기업여신 수익 229억 원(-10.6%) • 신용융자 잔고 5.9조 원(-9.2%), 기업여신 잔고 2.1조 원(+5.0%)		
기타 - 글로벌 비즈니스 전 지역 순항. 누적연환산 ROE 7.8% • (연결) 해외법인 세전순이익 508억 원 • (연결) ROE 7.8%(+1.3%p) / 지배주주 자기자본 11.3조 원(-0.6%)		

사업별 주요 실적 – Brokerage (별도)

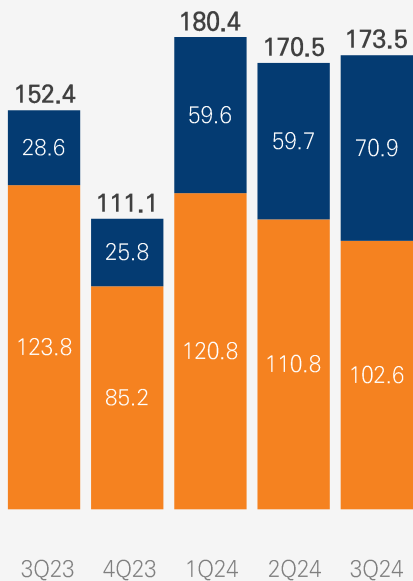
국내시장 거래대금 감소하였으나, 당사 해외주식 거래대금 증가로 전체 위탁매매 수수료 수익 2% 증가

- 해외주식 수수료 수익 19% 증가하며, 총 위탁매매 수수료 수익은 2Q 대비 증가(+2%)
- 국내 시장 거래대금 17% 감소 영향으로 국내주식 수수료 수익 7% 감소
- 대고객 신용잔고 5.9조원(-9%)으로 감소, 신용이자 손익은 소폭 증가(+1%)

위탁매매 수수료 수익

(십억 원)

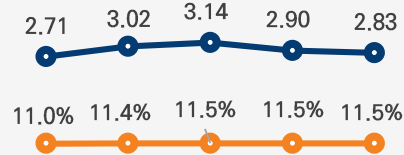
■ 국내주식 ■ 해외주식



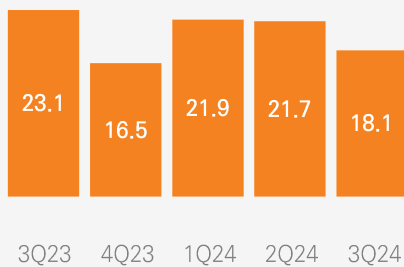
*말잔 기준

국내주식 주요 지표

— 평균수수료율(bp) — 약정 M/S(%)



■ (시장)일평균거래대금 (조 원)

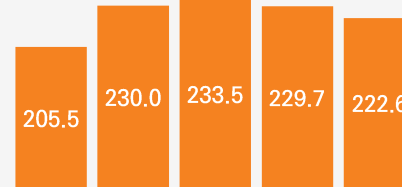


*평균수수료율: ETF, ETN, ELW 포함

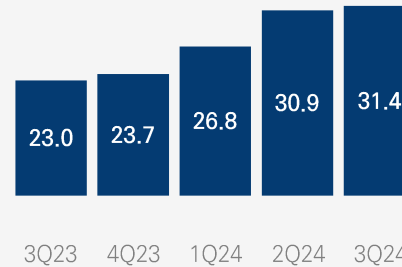
주식 예탁잔고

(조 원)

■ 주식 예탁잔고



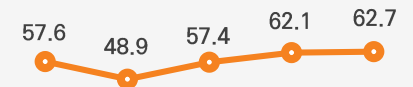
■ 해외주식 잔고



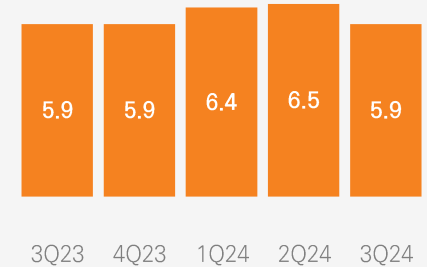
*말잔 기준
*금융상품을 제외한 위탁자산 잔고로, 주식, 선물 등 포함

대고객 신용

— 신용손익 (이자손익 내 반영) (십억 원)



■ 신용잔고 (조 원)



*말잔 기준

사업별 주요 실적 – Wealth Management (별도)

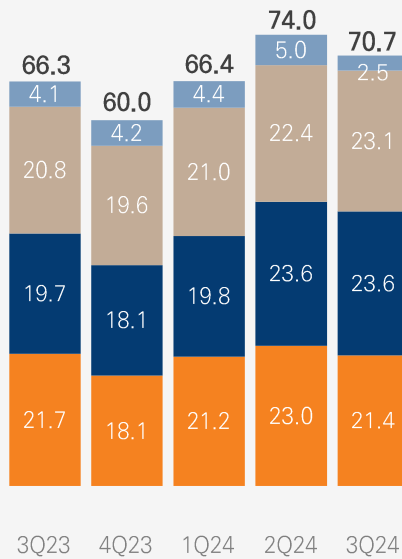
파생결합상품 판매 수수료 감소 영향, 전체 금융상품판매 수수료 수익 감소. 연금자산은 증가세 지속

- ELS 발행시장 위축으로 파생결합상품 판매 수익 약 50% 감소
- 3분기 지수 하락 영향으로 총 고객자산 평가금액 감소하였으나, 장기 주력상품인 연금 잔고는 증가세 지속

금융상품판매 수수료 수익

(십억 원)

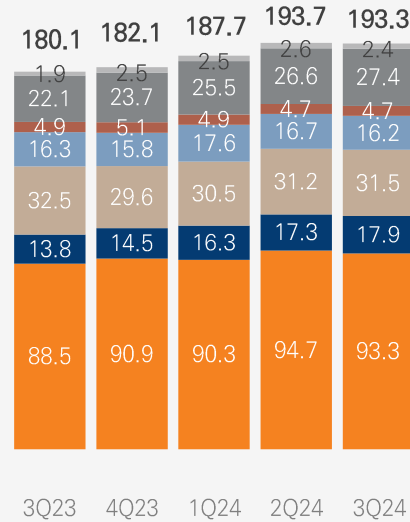
■ 집합투자증권 ■ 랩어카운트
■ 신탁/연금 ■ ELS/DLS



금융상품 고객 잔고

(조 원)

■ 집합투자증권 ■ CMA ■ 채권/CP
■ 신탁 ■ ELS/DLS ■ 퇴직연금
■ 기타

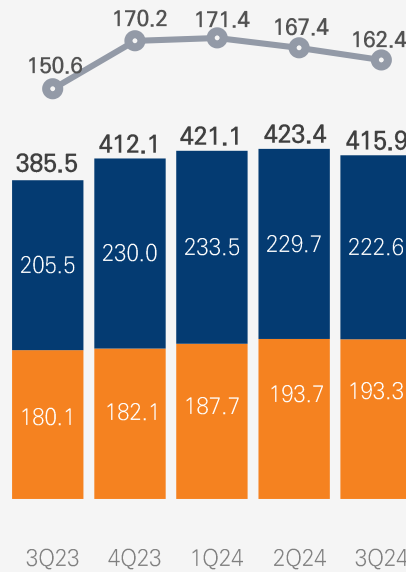


*말잔 기준

고객자산

(조 원)

■ 금융상품자산 ■ 위탁자산
— 10억 원 이상 고객자산

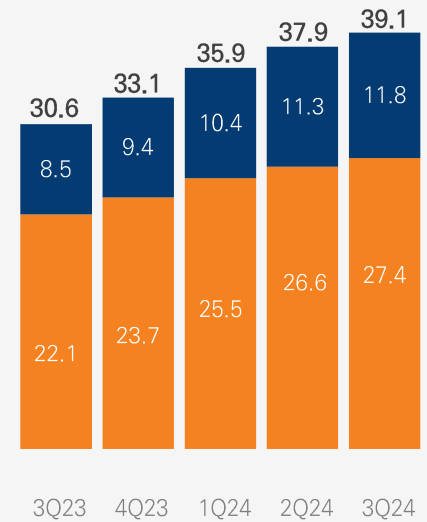


*말잔 기준

연금(퇴직, 개인) 잔고

(조 원)

■ 퇴직연금(DC+DB+IRP) ■ 개인연금



*말잔 기준

사업별 주요 실적 – Investment Banking (별도)

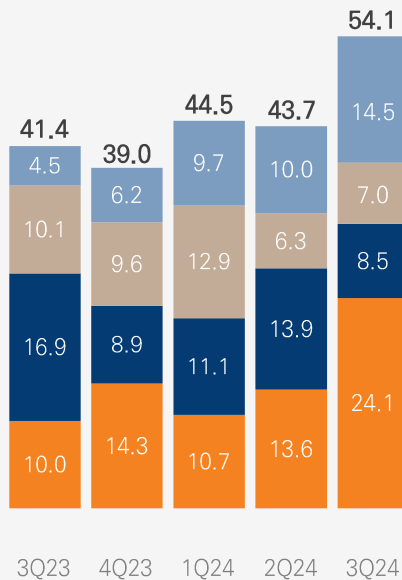
인수주선수수로 증가로 전체 IB 수수료 증가. 국내 부동산 PF 일은 신중한 대응 지속. 기업여신 포함 IB 수익 770억 원

- IPO 딜 흥행에 따른 인수주선 수익 +77%, 채무보증 수익 +11%, IB기타(청약수수료 등) 수익 +45% 증가, 전체 IB 수수료 수익은 541억으로 +24% 증가 – 3Q IPO 주관 점유율 17% 이상 기록, IPO 리그테이블 1위 탈환
- 기업여신 수익 229억 원 합산한 IB 연계 총 수익은 770억 원을 기록
- 부동산 PF는 안정성이 높은 우량 사업장 딜 위주로 참여기회 꾸준히 모색

IB 수수료 수익

(십억 원)

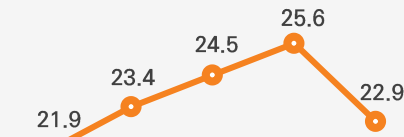
■ 인수주선 ■ PF/자문 ■ 채무보증 ■ 기타



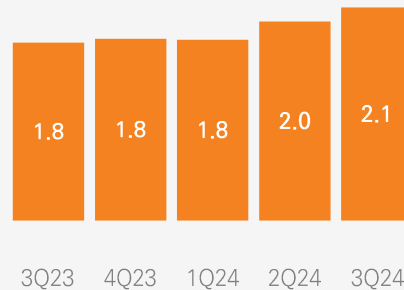
*말잔 기준

기업여신

— 기업여신수익
(십억 원)



■ 기업여신 잔고
(조 원)

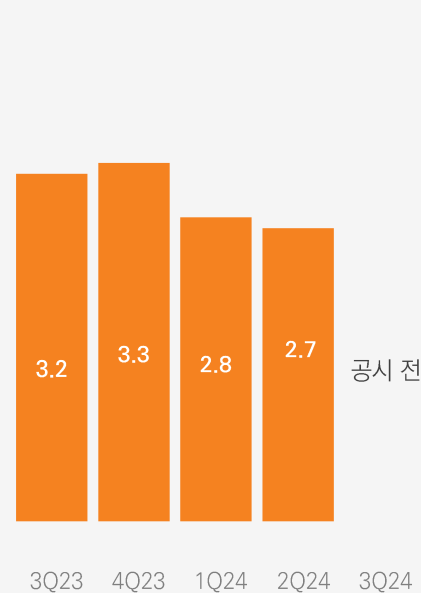


*말잔 기준

채무보증 잔고

(조 원)

■ 채무보증



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

주요 IB Deals

IPO

- 산일전기
- 미래에셋비전기업인수목적 7호
- 전진건설로봇
- 뱅크웨어글로벌

Others

- 동화약품, '셀트리온 OTC 사업부' 인수자문
- 한국 맥도날드 지분 매각 자문

사업별 주요 실적 – Trading

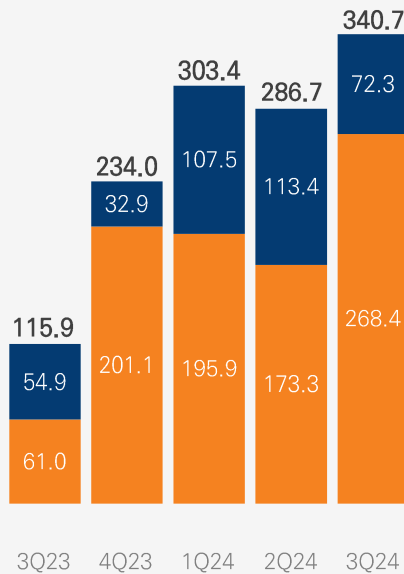
정책금리 인하에 따른 채권운용 손익 호조 및 Flow 비즈니스에서의 안정적 수익 창출로 전체 운용손익 19% 증가

- 미국 및 한국 정책금리 인하에 채권 평가이익 확대되며 채권운용 호실적 달성
- ELS 발행시장 축소에도 파생운용 이익 견고한 수준 유지
- Passive 및 Flow Trading Business 등 수익 다각화. 안정적인 fee 수익 제고 중

(별도) 운용손익

(십억 원)

■ 운용손익 ■ 분배 및 배당금 수익

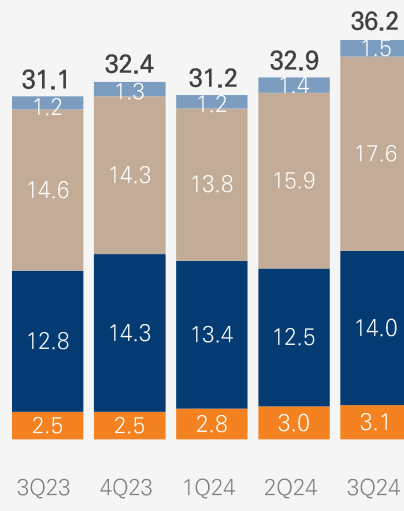


*총 운용손익 = 운용손익 + 분배 및 배당금 손익
*운용손익 : 채권, 파생, PBS, PI, flow trading, FX 등

(별도) 채권 잔고

(조 원)

■ 국공채 ■ 특수채 ■ 회사채 ■ 외화채

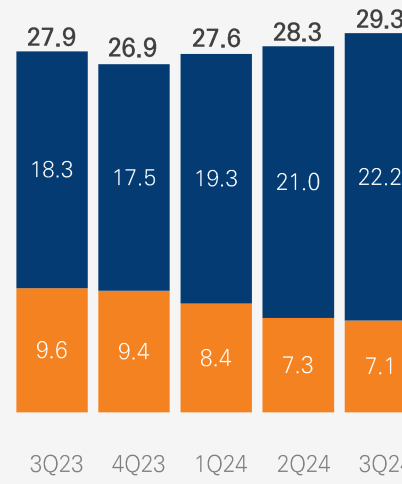


*단기매매증권 및 매도가능증권 포함

(별도) 운용 고객자산

(조 원)

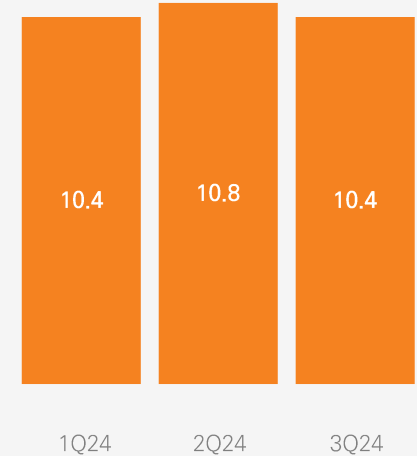
■ 매도파생결합증권 ■ 매도RP



(연결) 투자목적자산

(조 원)

■ 투자목적자산



사업별 주요 실적 – 해외법인 및 이자손익

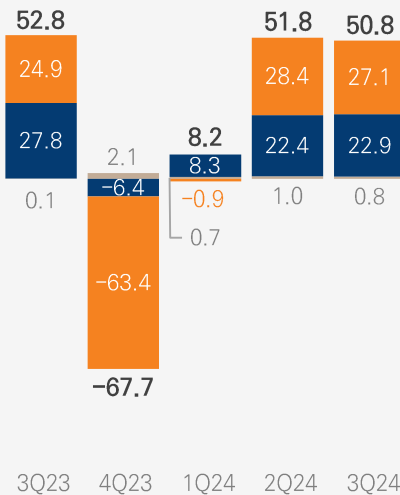
해외법인은 선진·이머징 모두 견고한 수익 창출

- 해외법인 세전이익은 선진국과 이머징 시장 모두 고른 경상이익 달성하며 전분기 수준 유지
- 인도 Sharekhan 증권사 인수 작업은 최종 마무리 단계로, 내년부터 이익 반영 예정
- 이자손익은 대고객 신용손익과 기업금융 이자수익은 856억 원 기록. 단, 외화채 발행 등 자금비용 증가

(연결) 해외법인 – 세전이익 및 전략

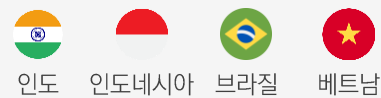
(십억 원)

- 홍콩/런던/미국
- 브라질/베트남/인도네시아/인도
- 기타(싱가포르/몽골)



선진시장 전략

- 글로벌 협력 체계 및 네트워크 강화
- Flow Business 니치 마켓 공략
- 본사와 해외주식·채권 중개 등 트레이딩 시너지 창출
- 그룹 Global ETF 비즈니스와 시너지 창출



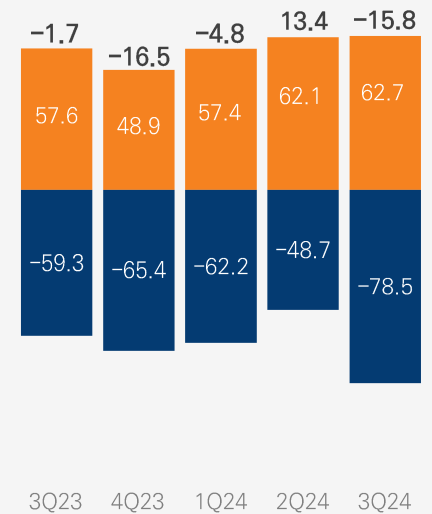
이머징시장 전략

- 핵심 성장지역인 인도 중심 자기자본 재배분
→ 국가 경제 및 자본시장의 높은 성장률 향유
- 주식 위탁 중심 자산관리 비즈니스 성장 추진
→ 인도 종합증권사 목표
- 인도네시아, 브라질, 베트남 온라인 자산관리 비즈니스 강화

(별도) 이자손익

(십억 원)

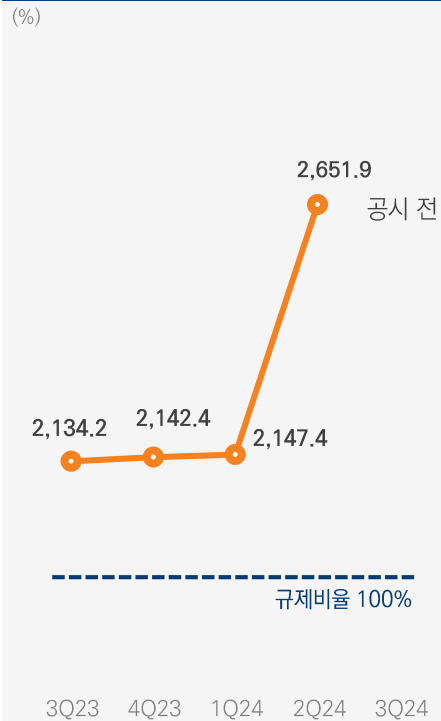
- 신용손익
- 기타 이자손익



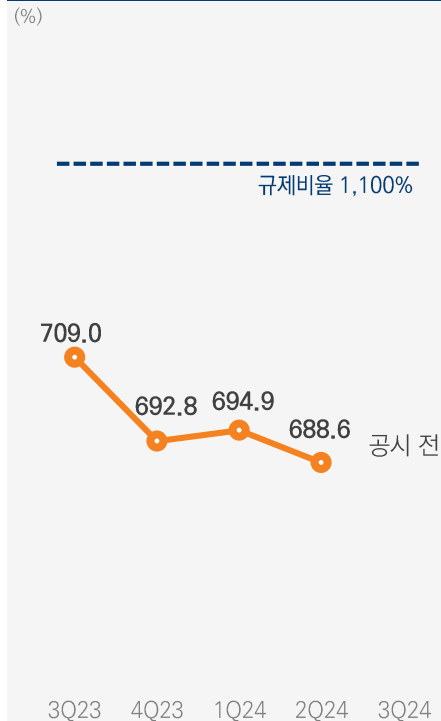
규제비율

- 순자본비율 (자기자본비율) : 필요유지자기자본*에 대한 순자본의 비율을 백분율(%)로 표시한 수치(= [영업용순자본 - 총위험액] / 법정자본금(약 1,918억 원) × 70%)
- 레버리지비율 : 자기자본에 대한 총자산의 비율을 백분율(%)로 표시한 수치(= 총자산 / 자기자본)
- 1M·3M 유동성비율 : 잔존만기 1·3개월 이내 부채 대한 잔존만기 1·3개월 이내 자산의 비율(= 잔존만기 1·3개월 이내 자산 / 잔존만기 1·3개월 이내 부채)

(연결) 순자본비율



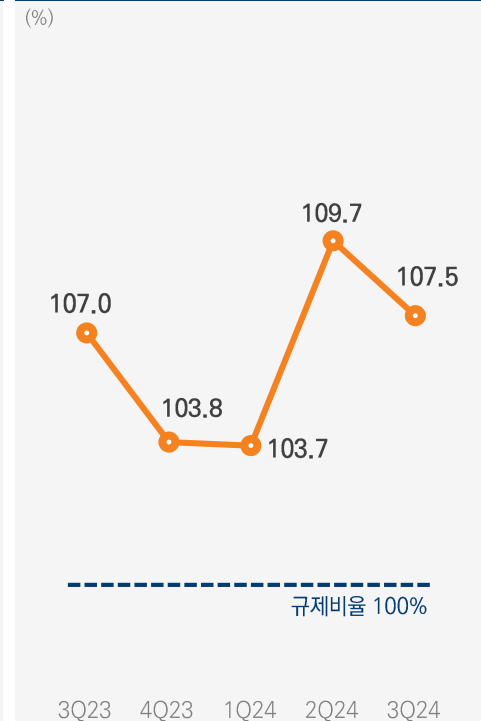
(별도) 레버리지비율



(별도) 1M 유동성비율



(별도) 3M 유동성비율



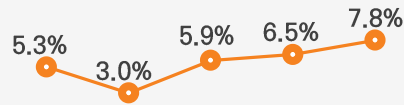
투자 지표

- ROE(연결 누적연환산) : 누적연환산 지배주주 당기순이익 / 지배주주 자기자본
- 판매관리비율(별도) : 판매관리비 / 순영업수익
- BPS(연결) : 지배주주 자기자본 / 분기 말 유통주식수(보통주+우선주) 합
- EPS(연결) : 누적연환산 지배주주 당기순이익 / 가중평균 유통주식수(보통주) 합

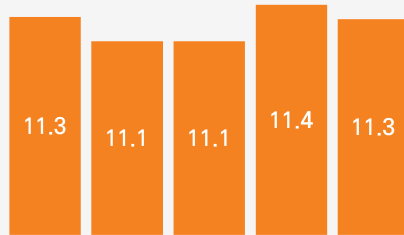
(연결) ROE 및 지배주주 자기자본

(%, 조 원)

— ROE(누적연환산)



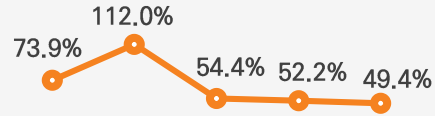
■ 지배주주 자기자본



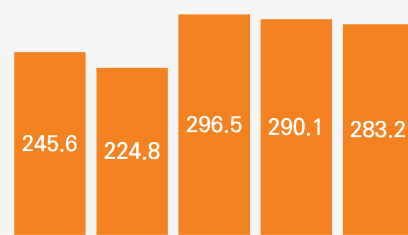
3Q23 4Q23 1Q24 2Q24 3Q24

(별도) 판매관리비율

(%, 십억 원)



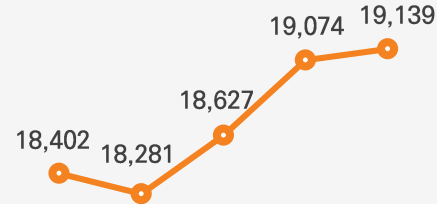
■ 판매비와 관리비



3Q23 4Q23 1Q24 2Q24 3Q24

(연결) BPS

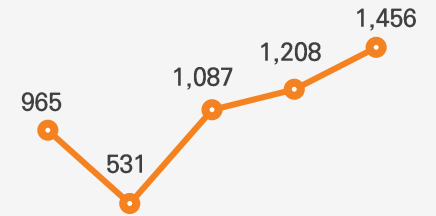
(원)



3Q23 4Q23 1Q24 2Q24 3Q24

(연결) EPS

(배)



3Q23 4Q23 1Q24 2Q24 3Q24

Appendix

- 1 회사 개요
- 2 주요 계열사 지배구조
- 3 글로벌 진출 현황
- 4 ESG 주요 성과

회사 개요

| 기준일 : 2024.9.30

발행주식 총 수

749,392,158 주

보통주 595,316,408 주

우선주 14,075,750 주

2우선주 140,000,000 주

주요 주주

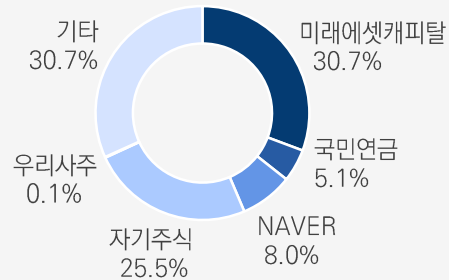
미래에셋캐피탈 182,785,000 주

국민연금 30,077,268 주

NAVER 47,393,364 주

자기주식 151,711,441 주

우리사주 554,566 주



신용등급

Baa2

Moody's

BBB

S&P

AA

한국기업평가

한국신용평가

NICE평가정보

시가총액

5조 126 억 원

자사주 제외 시

3조 7,352 억 원

*발행보통주식수 기준

국내 임직원 수 & 영업망

임직원 수 **3,319** 명

영업망 **61** 개

*발행보통주식수 기준

자기자본



연결 **11.3** 조 원

별도 **9.8** 조 원

*연결 자기자본 : 지배주주 기준

총 고객예탁자산



416 조 원

글로벌 임직원 수 & 영업망



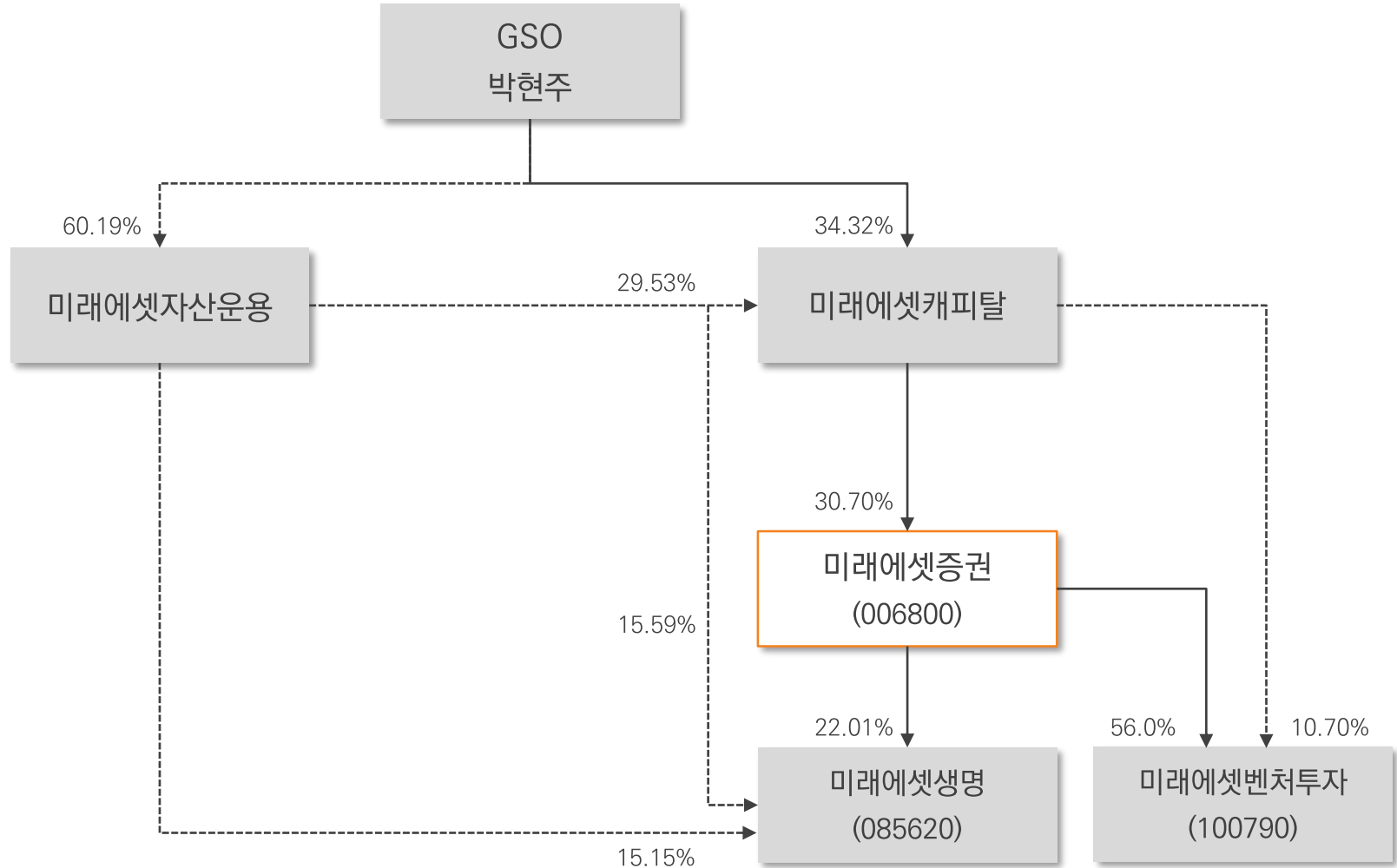
임직원 수 **1,832** 명

영업망* **16** 개

*뉴욕홀딩스 제외 실제 영업법인/사무소 기준

주요 계열사 지배구조

| 기준일 : 2024.9.30



※ 지분율은 우선주를 제외한 보통주 총 발행주식수 기준

해외진출 현황

| 기준일 : 2024.9.30

11
글로벌 지역

16
글로벌 거점*
(실제 영업법인/사무소 기준)

1,832
글로벌 임직원

4.2조 원
글로벌 자기자본



*중국 홍콩 특별행정구

ESG 주요 성과

| 기준일 : 2024.9.30

ESG 등급

글로벌

12년 연속

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA

A- 리더십 등급



A



국내

A



AA 국내 금융권 1위

ESG Information, Analytics & Investment
SUSTINVEST

ESG 이니셔티브

RE 100



TCFD

TASK FORCE ON
CLIMATE-RELATED
FINANCIAL
DISCLOSURES

