

3Q24

DB금융투자 IR

2024.11

Contents.

Chapter 1. DB금융투자 소개

Chapter 2. 기업가치 제고 계획

Chapter 3. Value-Up 추진 경과

Disclaimer

- 본 자료는 DB금융투자의 회사 및 기업가치제고 계획을 설명하기 위해 작성되었습니다.
- 본 자료에 포함된 당사의 경영실적 및 재무성과와 관련된 모든 정보는 기업회계기준 및 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.
- 본 자료는 장래의 재무전망, 사업계획 등 “예측정보”를 포함하고 있습니다.
- 예측정보는 당사의 경영현황, 계획 사항, 추정 및 전망에 근거하고 있으나 경영환경의 변화와 위험, 불확실성에 영향을 받으며 회사의 전략적인 의사결정에 따라 실제 결과는 본 자료에 포함된 예측정보와 중대한 차이가 발생할 수 있으므로 유의하시기 바랍니다.
- 본 자료는 주식 매매를 위한 권유를 구성하지 아니합니다.
- 본 자료를 기반으로 한 투자 또는 제3자의 어떠한 행위에 대하여 당사는 일체의 책임이 없으며, 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

Chapter 1.

DB금융투자 소개

1. DB금융네트워크 개요
2. DB금융투자 개요
3. 주요연혁
4. 사업영역
5. Mission & Vision
6. 주요 재무지표
7. 부문별 손익현황

첨부) 그룹 지배구조 현황

DB그룹 주요 상장회사 현황

DB금융투자 점포망 현황

DB금융네트워크 개요(1/2)

- DB손해보험을 중심으로 보험/증권/여·수신의 금융서비스 3대 사업영역을 모두 보유
- 안정된 지배구조를 바탕으로 향후 통합 금융서비스 강화, 대형화를 통해 종합금융그룹으로 발전 지향

DB금융네트워크

DB금융투자

-금융투자업

DB자산운용

-펀드, 상품설계/운용

DB손해보험 - 자동차/장기/일반보험

DB생명 - 종신/연금/변액보험

DB저축은행 - 여수신, 신용업무

DB캐피탈 - 여신전문 금융업무

한사람

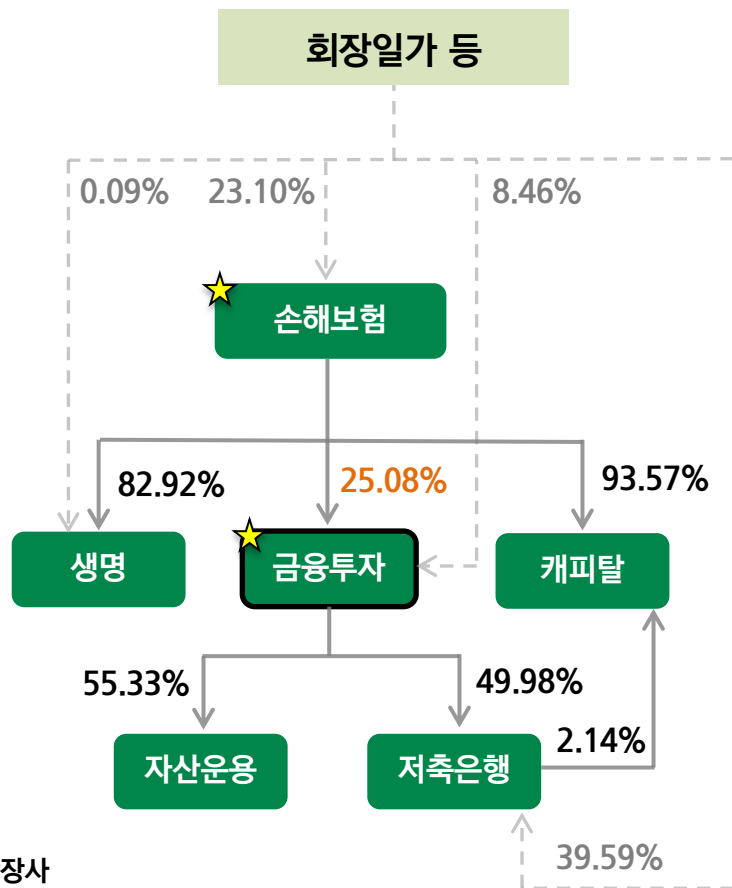
한사람을

위한 금융

DB금융네트워크

DB손해보험 DB생명 DB자산운용 DB금융투자 DB저축은행 DB캐피탈

DB금융네트워크 지분도



★ = 상장사

❖ 2024년 6월말 기준

❖ DB그룹 전체 지분도는 첨부 참조

DB손해보험(최대주주) 개요

❖ 일반현황

대표이사	정종표
설립일자	1962.03.26
주요주주	김남호 9.0%, 김준기 5.9%, DB김준기문화재단 5.0%
임직원	4,738명 (2024년 6월말 기준)

❖ 재무현황(별도기준)

구분(억원)	2021	2022	2023	2024.1H
총자산	511,880	451,127	485,135	493,617
자기자본	62,486	92,234	86,755	84,800
당기순이익	7,769	19,469	15,367	11,241
RBC비율	203.1%	170.5%	233.1%	228.2%

❖ 주요이력

‘18 S&P 신용등급 'A'로 상향

‘19 업계 최초 CCM(소비자중심경영) 7회 연속인증 획득

‘21 대한민국 리딩금융 EGS어워드 손해보험부문 최우수상 수상

‘23 KS-SQI 장기보험 부문 3년 연속 1위 선정

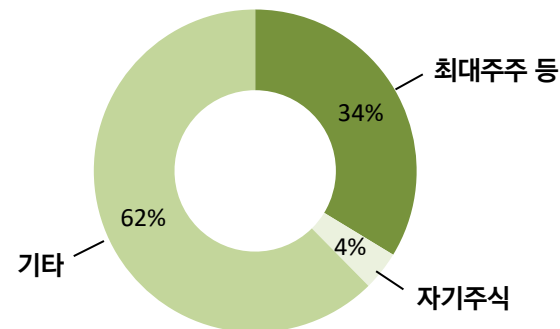
금융소비자보호 실태평가 손해보험사 유일 종합등급 ‘양호’ 획득

▪ 2024년 3분기말 자기자본 기준 금융투자업계 21위, 자산기준 22위(7조 9,470억원)의 금융투자회사

❖ 현황 (2024년 9월말 기준)

CEO	곽 봉 석
설립일자	1982.12.20
발행주식총수	42,446,389주 (자기주식 1,716,000주 포함)
시가총액	2,364억원
자기자본	1조 2,012억원(연결) / 9,428억원(별도)
신용등급	A+/안정적 (한국신용평가, 한국기업평가, NICE신용평가) A1 (한국신용평가, 한국기업평가, NICE신용평가)
임직원 수	786명
주요 자회사	DB저축은행, DB자산운용
조직 구성	사업부 : 4사업부, 2지원실, 1실 본부 : 23본부, 4센터, 2TFT 팀/지점 : 64팀, 19지점

❖ 주요 주주(2024년 9월말 기준)



❖ 최대주주 및 특수관계인(2024년 9월말 기준)

주주명	주식주	지분율
DB손해보험(주)	10,643,969주	25.08%
DB김준기문화재단	794,902주	1.87%
김준기	2,288,479주	5.39%
김남호	399,468주	0.94%
친인척	109,054주	0.26%
임원(계열사 등)	63,113주	0.15%
최대주주등 계	14,298,985주	33.69%

1982.12 국민투자금융(주) 설립

1988.06 한국증권거래소 상장, 동부투자금융(주)로 상호변경

1991.07 증권업 인가취득 및 동부증권(주) 상호변경

1997.01 동부자산운용(주) 설립

2004.05 갯모어증권중개(주) 인수합병

2007.09 장외파생상품 거래업무 인가취득

2007.12 1,973억원 유상증자

2010.12 신탁업/선물업 인가 취득

2012.02 퇴직연금사업자(자산관리업무) 등록

2014.10 해외선물업 라이선스 획득

2017.11 DB금융투자(주) 로 사명 변경

2021.04 HTS 신규버전 서비스 개시

2021.09 해외주식매매서비스 개시

2021.11 업계 최초 국제표준 준법경영시스템(ISO 37301) 인증 획득

2022.10 프리미엄 지점 'DB Alpha+ Club' 개점

2022.12 여성가족부 주관 가족친화기업 인증

2024.06 중소기업특화 금융투자사 지정



- ✓ 전국 19개 점포망 보유
- ✓ VIP고객 대상 점포 DB Alpha+ Club 개점
- ✓ 고객지향적 MTS '알파증권' 모드 출시

지역별 거점과 디지털 영업을 통한
위탁매매 및 신용공여 서비스 제공

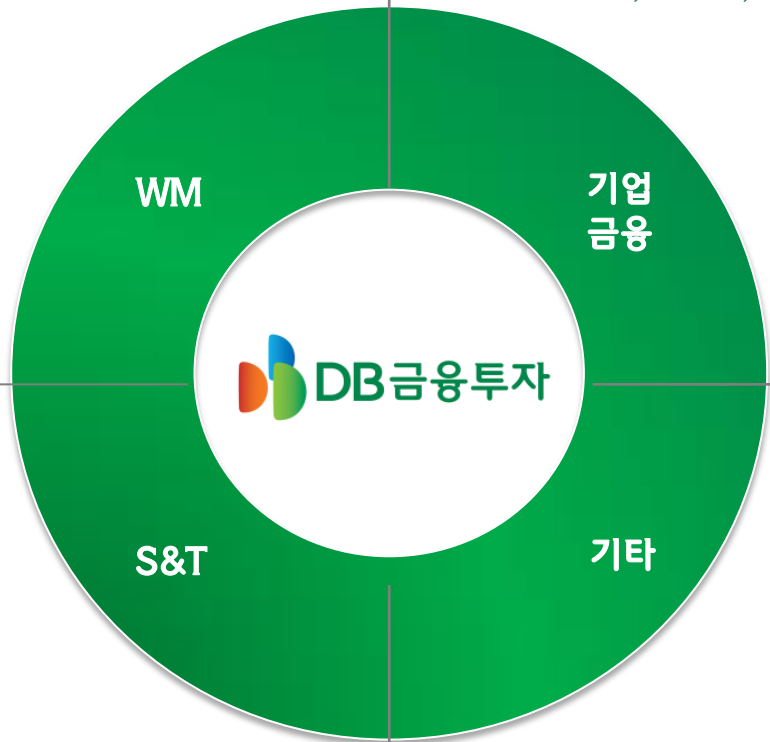
펀드 등 금융상품판매를 통한
고객 자산 관리서비스 제공



고객자금 연계 운용

국내외 기관에 대한 위탁매매
및 금융상품판매 서비스 제공

- ✓ 24년 상반기 MBS(주택저당증권)
주관 실적 1위
- ✓ 기재부 선정 국고채 전문딜러
(Primary Dealer)



- ✓ 24년 상반기 국내채권 대표주관 실적 15위
- ✓ 24년 상반기 ECM 주관 13위
- * 주요 IPO 기업 : 케이앤알시스템, 스튜디오삼익,
바이오인프라, 뷰티스킨, 한빛레이저, 제이엔비 등 다수



ECM, DCM, 구조화금융 등
기업금융 관련 Total Solution 제공



신탁업, 투자자문업, 투자일임업 등
그 외 금융투자업 영위

연결자회사를 통해
자산운용업, 저축은행업 영위

- ✓ 업계 Top-tier 자산운용사 보유
(24.6월말 AUM 기준 약 460개사 중 7위)
- ✓ 건전성 업계 최고 수준의 저축은행 보유
(24.6월말 고정이하비율 79개사 중 4위)

- 고객에게 '최적의 금융솔루션을 제공' 하여 '10위권 대형 금융투자회사' 로 도약하고자 함
- Vision달성을 통해 종합금융그룹으로 발전하는 DB금융네트워크의 핵심기업으로 성장 목표

Mission

최적의 금융솔루션 제공

- PB(고객) + IB(최적화된 금융솔루션) 연계 사업모델을 통해 경쟁사와 차별화된 경쟁력을 확보
- 고객, 회사, 임직원의 부가가치를 극대화하는 금융투자회사

Vision

10위권 대형 금융투자회사

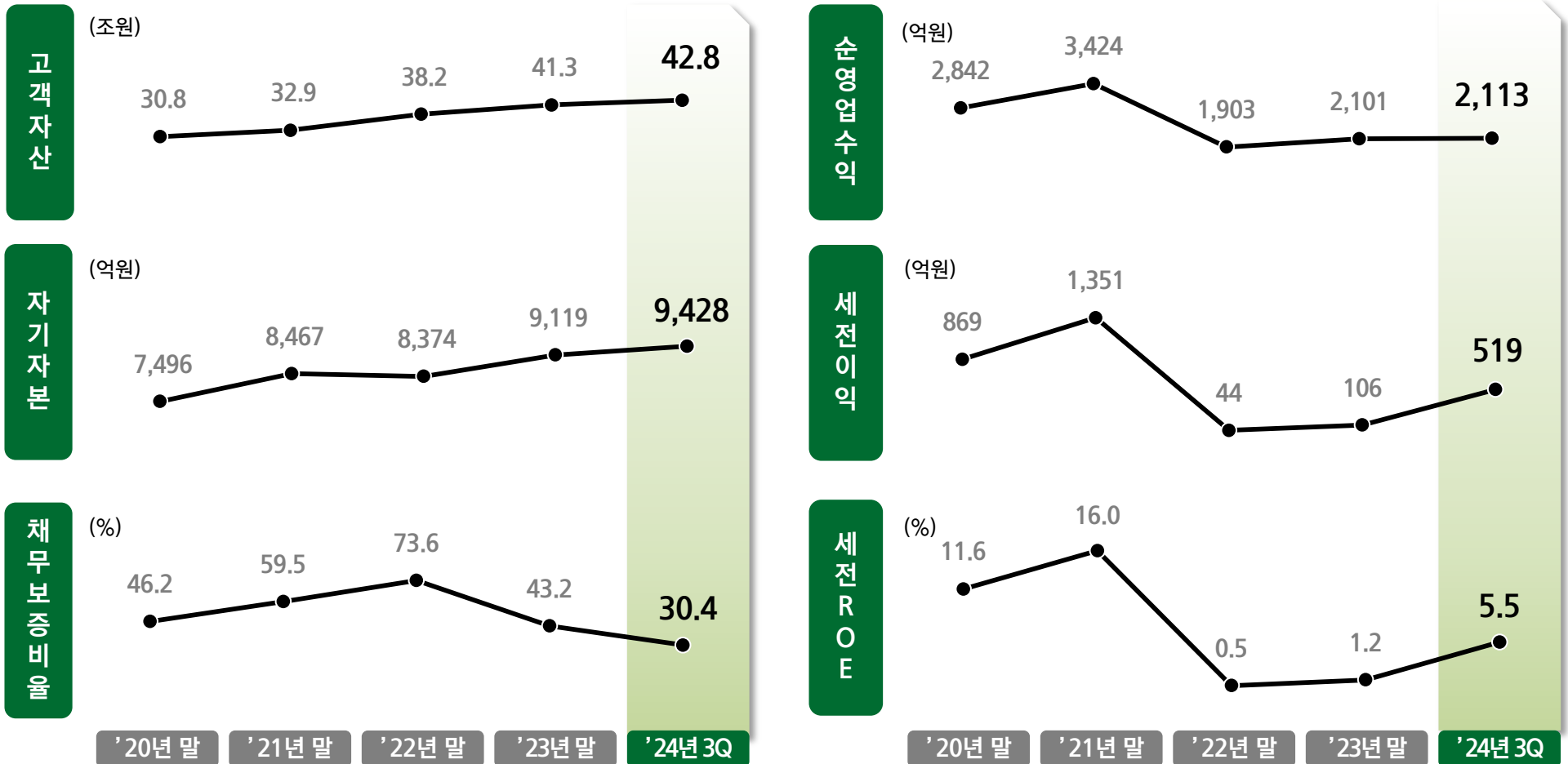
외형
(핵심자원)

회사채 신용등급 AA-

자기자본 1.2조, 총자산 10조, 채무보증 8천억, 고객자산 60조

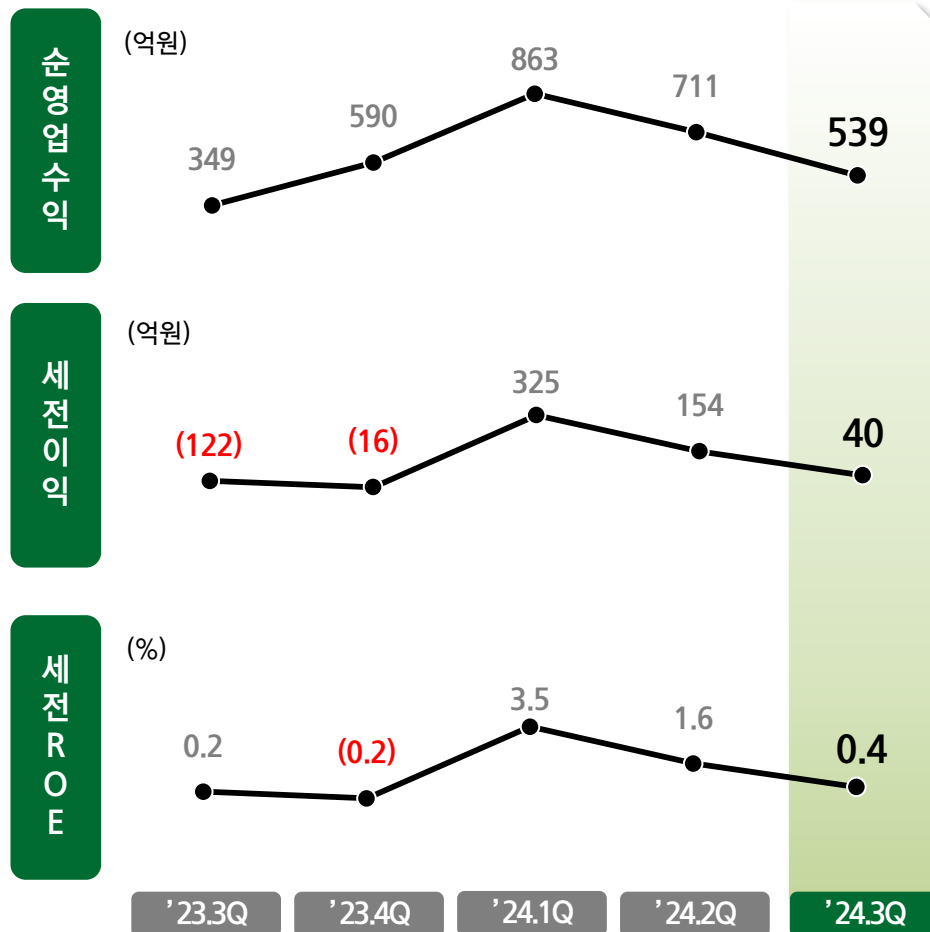
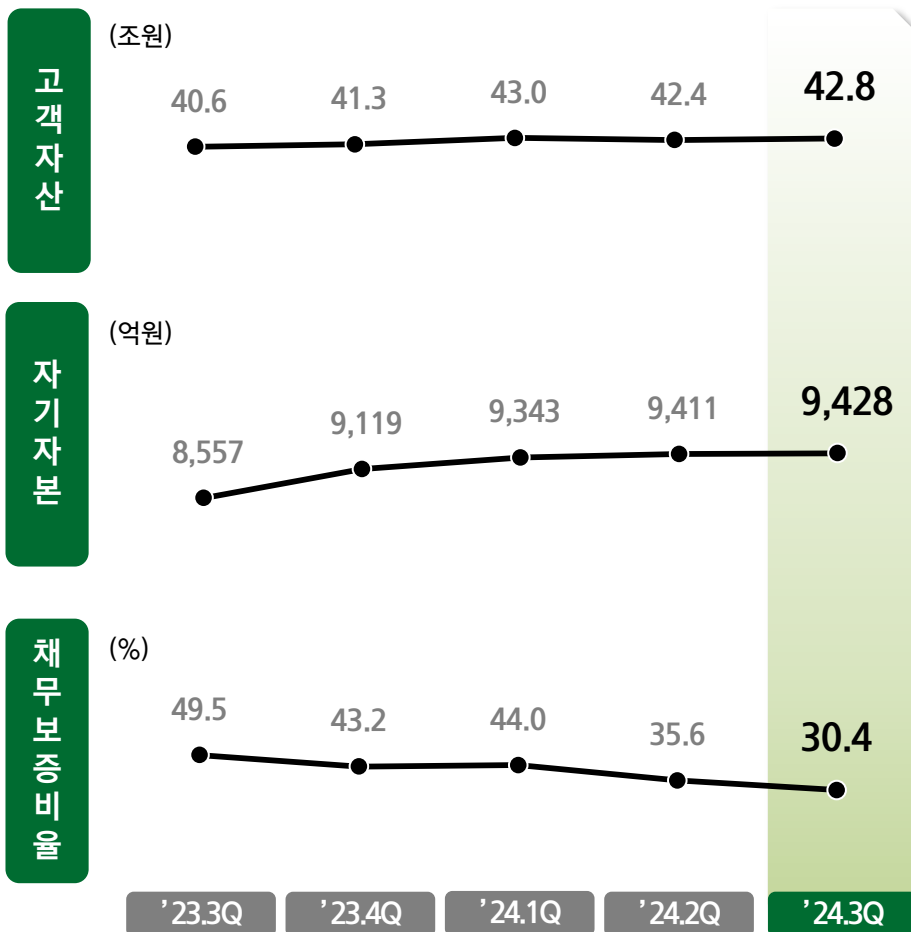
- (증권업) 22년 하반기 이후 부동산시장의 침체에 따라 중소형 증권사를 중심으로 수익성이 악화되고 있는 양상
- (당사) 부동산PF 익스포저를 지속적으로 축소하는 등 안정적으로 Risk요인에 대응 중이며, 기업금융과 리테일영업 간 시너지를 추구하는 PIB전략을 전개하며 고객자산 기반을 확충하고 있음

※ 별도재무제표 기준

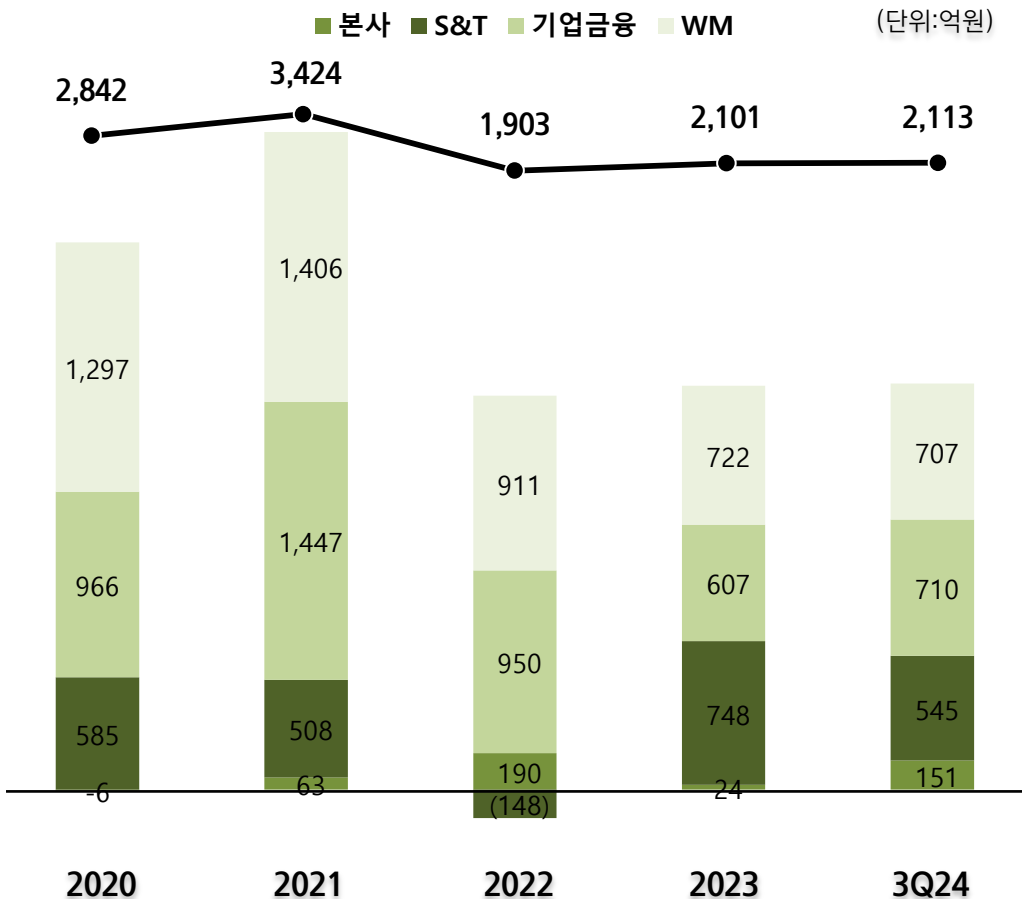


- 2024년 상반기는 금감원의 PF사업장 사업성 평가기준 변경에 따른 추가 총당금 적립에도 불구하고, 부동산 PF부문을 제외한 전 사업 부문의 실적 개선으로 전사 실적 Turnaround

※ 별도재무제표 기준



순영업이익



* 기업금융 : IB부문 + SF부문

2024년 3분기 주요내용

■ WM : 전사 프로모션 등을 통한 PIB 상품판매 확대로 비위탁자산 순증

■ IB : 선제적인 조직/인력 확충이 영업성으로 선순환
 : 유동화, 인수금융 등 다양한 구조의 Deal 수행
 : IPO Record 축적 지속, 중기특화증권사 선정

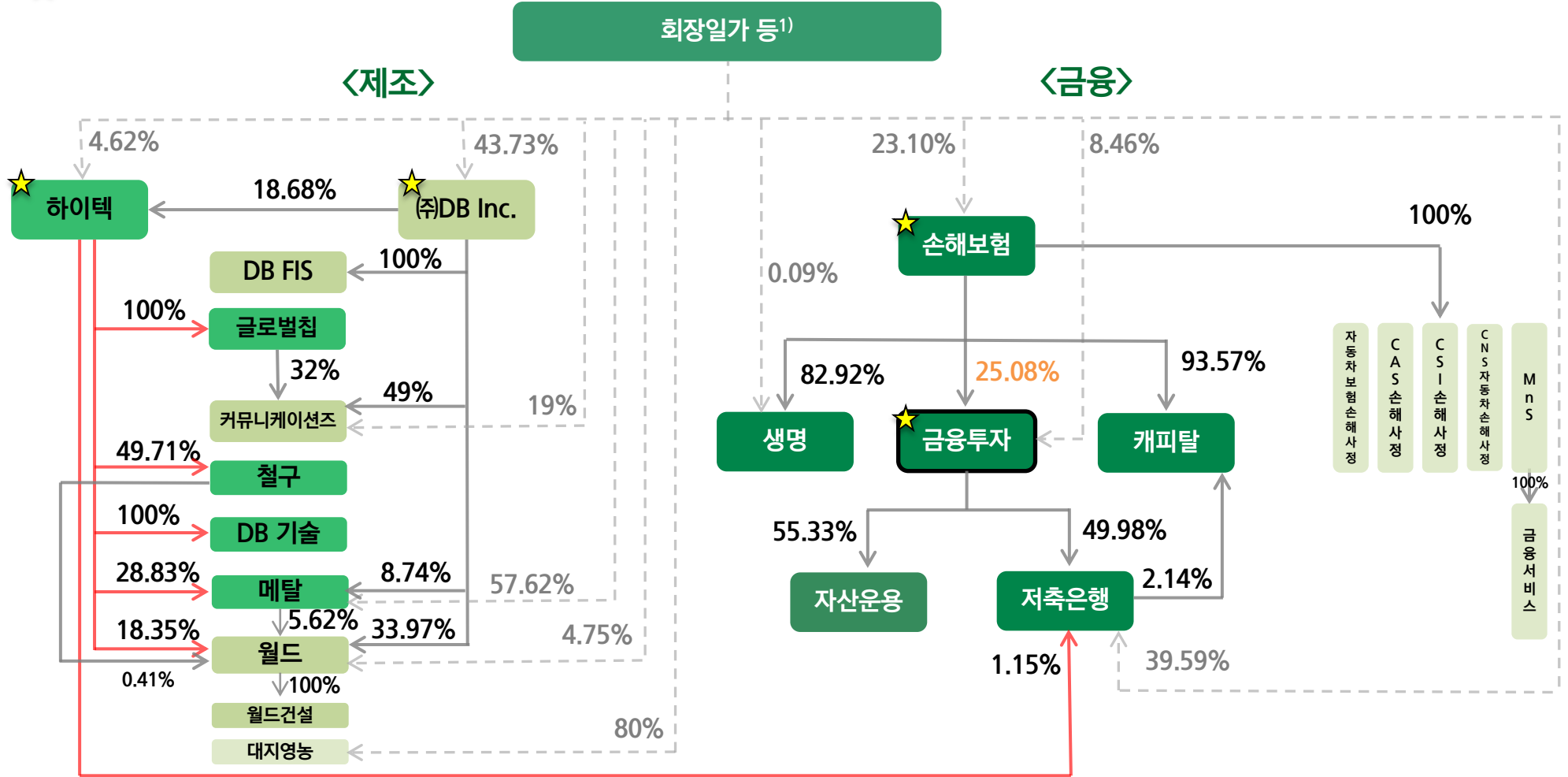
■ SF : PF에 대한 리스크관리 하 중개/주선 확대
 : 부동산 PF 사업장의 정상화/재구조화 추진
 : Syndication 등 IB 업무전환 병행

■ S&T : 영업 및 운용에서 고른 실적을 시현
 : 법인영업 및 채권운용 부문 성과개선
 : 전략PI 부문 Book Building 진행 중

첨부) DB그룹 지배구조현황

❖ 2024년 6월말 기준

★ = 상장사



주1) 특수관계인, 문화재단, 인베스트먼트/스탁인베스트먼트 포함
 주2) 투자(주식운용)목적의 DB생명보험의 DB하이텍 보유지분(0.60%) 제외
 주3) 동부월드 출자전환에 따른 금융회사 지분(5.41%) 제외

첨부) DB그룹 주요 상장회사 현황

▪ 제조부문 2개사, 금융부문 2개사 상장

구분	제조부문		금융부문	
	DB하이텍	DB	DB손해보험	DB금융투자**
설립일	1953.4.28	1977.3.15	1968.11.1	1982.12.20
상장일	1975.12.12	1993.1.6	1973.6.28	1988.6.27
주된 영업분야	반도체/장비 제조	IT서비스	손해보험	증권
임직원수 (23년말 기준,명)	1,993명	500명	4,697명	788명
발행주식수 (보통주,주)	44,398,588	201,173,933	70,800,000	42,446,389
매출액 (23년,억원)*	1조 1,542억	4,586억	19조 7,613억	1조 2,070억
영업이익 (23년,억원)	2,654억	370억	2조 2,350억	213억

* 제조사는 매출액, 금융사는 영업수익

** 당사 매출액 및 영업이익은 연결 기준

첨부) DB금융투자 점포망 현황

지역		위치	전화번호
서울	본사영업부	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 32 DB금융투자빌딩 1~2층	02-369-3200
	DB Alpha+ Club	서울특별시 강남구 테헤란로 432 DB금융센터빌딩 27층	02-3011-5000
	강남금융센터	서울특별시 서초구 강남대로 341 삼원빌딩 3층	02-3474-9000
	잠실금융센터	서울특별시 송파구 올림픽로35다길 42 루터회관 1층	02-419-6200
	목동금융센터	서울특별시 양천구 목동서로 159-1 CBS기독교방송 1층	02-2636-6000
	을지로금융센터	서울특별시 중구 남대문로 113 DB다동빌딩 9층	02-753-9000
경기	분당지점	경기도 성남시 분당구 성남대로 151 엠코헤리츠 2층	031-718-7000
	평촌지점	경기도 안양시 동안구 시민대로 194 흥국생명빌딩 4층	031-382-6200
인천	인천지점	인천광역시 부평구 길주로 633 메디캐슬빌딩 2층	032-518-3434
부산	부산지점	부산광역시 동래구 총렬대로 353 BNK부산은행 건물 2층	051-515-6200
	남천지점	부산광역시 수영구 수영로 410 정암빌딩 2층	051-242-6000
	해운대마린금융센터	부산광역시 해운대구 마린시티2로 38 업무동 9층	051-741-7200
대구	대구금융센터	대구광역시 수성구 무학로 99 2층	053-476-4000
대전	대전지점	대전광역시 서구 둔산서로59 고운손빌딩 2층	042-522-6600
광주	광주지점	광주광역시 남구 봉선로 164 삼환빌딩 4층	062-655-3400
경남	양산지점	경상남도 양산시 물금읍 증산역로 163 재승프라자 3층	055-388-0900
강원	원주지점	강원도 원주시 서원대로 406 리더스타워 3층	033-765-9400
충북	청주지점	충청북도 청주시 흥덕구 풍년로 205번길 57 WM타워 5층	043-253-9400
전북	전주지점	전라북도 전주시 완산구 흥산로 254 코튼빌딩 6층	063-229-2211

Chapter 2.

기업가치 제고 계획

1. 기업개요

- 1) DB금융투자 개요
- 2) DB금융네트워크 현황

2. 현황진단

- 1) 사업현황 진단(재무측면)
- 2) 사업현황 진단(손익측면)
- 3) 시장평가 진단

3. 목표설정

- 1) 추진과제 및 지표 선정
- 2) 중단기목표 설정

4. 계획수립

- 1) 중기 성장전략 실행을 통한 수익성 및 안정성 제고
- 2) 중기 주주환원정책 수립 및 실행
- 3) 이해관계자 참여·소통을 통한 시장평가 및 수급기반 개선

“ 수익성과 안정성 개선, 적극적인 주주환원을 통해 기업가치를 제고하고, 이해관계자 참여와 소통을 통해 시장친화적 기업으로 변모해 나가겠습니다 ”

주주가치(TSR, 총주주수익률) 제고

Value Up

추진계획

중기 성장전략 실행을 통한
수익성 및 안정성 제고

- PB + IB 연계 사업모델 중심의 단계적 성장전략 추진으로 안정적 Cash Flow 창출 및 손익변동성 축소

이해관계자 참여·소통을 통한
시장평가 및 수급기반 개선

- 경영진 및 직원의 자발적 주식매입 참여로 책임경영 강화, 수급기반 개선
- IR과 PR 등 소통활동 강화

중기 주주환원정책
수립 및 실행

- 별도재무제표 기준 조정당기순이익의 최소 40% 이상 주주환원(향후 3년)
- 현금배당 우선, 자사주 매입 추가

핵심지표

ROE

PBR

주주환원율

Target(2027)

10% 이상

업종평균 상회

매년 40% 이상

1. DB금융투자 개요

- DB그룹 소속 종합증권사, 40년 이상의 업력을 기반으로 다각화된 사업포트폴리오와 고객기반 보유

DB금융투자 개황

(24년 6월말 기준)

기업명	DB금융투자 주식회사
종목코드	016610 (유가증권시장 상장)
CEO	곽 봉 석
본점소재지	서울시 영등포구 국제금융로 8길 32
업종	증권 중개업
발행주식총수	42,446,389주(자기주식 1,667,500주 포함)
시가총액	1,844억원
자기자본	1조 2,044억원(연결) / 9,411억원(별도)
신용등급	A+/안정적(한신평,한기평,나신평)
최대주주(지분율)	DB손해보험(25.08%)

Vision 및 History

Mission

최적의 금융솔루션 제공

Vision

10위권 대형 금융투자회사로 성장

주요연혁

- 1982.12 국민투자금융(주) 설립
- 1984.06 (주)동부상호신용금고 지분 취득(현 (주)DB저축은행)
- 1988.06 한국거래소에 주식상장
- 1988.08 동부투자금융(주)로 상호 변경
- 1991.07 동부증권(주)로 상호 변경
- 1997.01 동부투자신탁운용(주)(현 DB자산운용(주)) 설립
- 2004.05 (주)갯모어증권중개 인수합병
- 2007.09 장외파생금융상품업무 취급 인가
- 2017.11 DB금융투자(주)로 상호 변경
- 2024.06 중소기업 특화 금융투자회사 지정

2. DB금융네트워크 현황

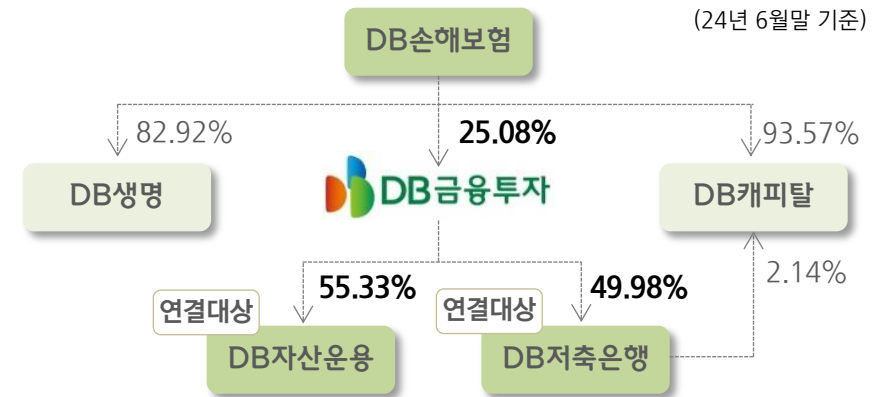
- DB손해보험을 중심으로 보험/증권/여·수신의 금융서비스 3대 사업영역을 모두 영위
- 안정된 지배구조를 바탕으로 향후 통합 금융서비스 강화, 대형화를 통해 종합금융그룹으로 발전 지향

DB금융네트워크 개황

“보험·증권·여수신의 통합금융서비스 제공”



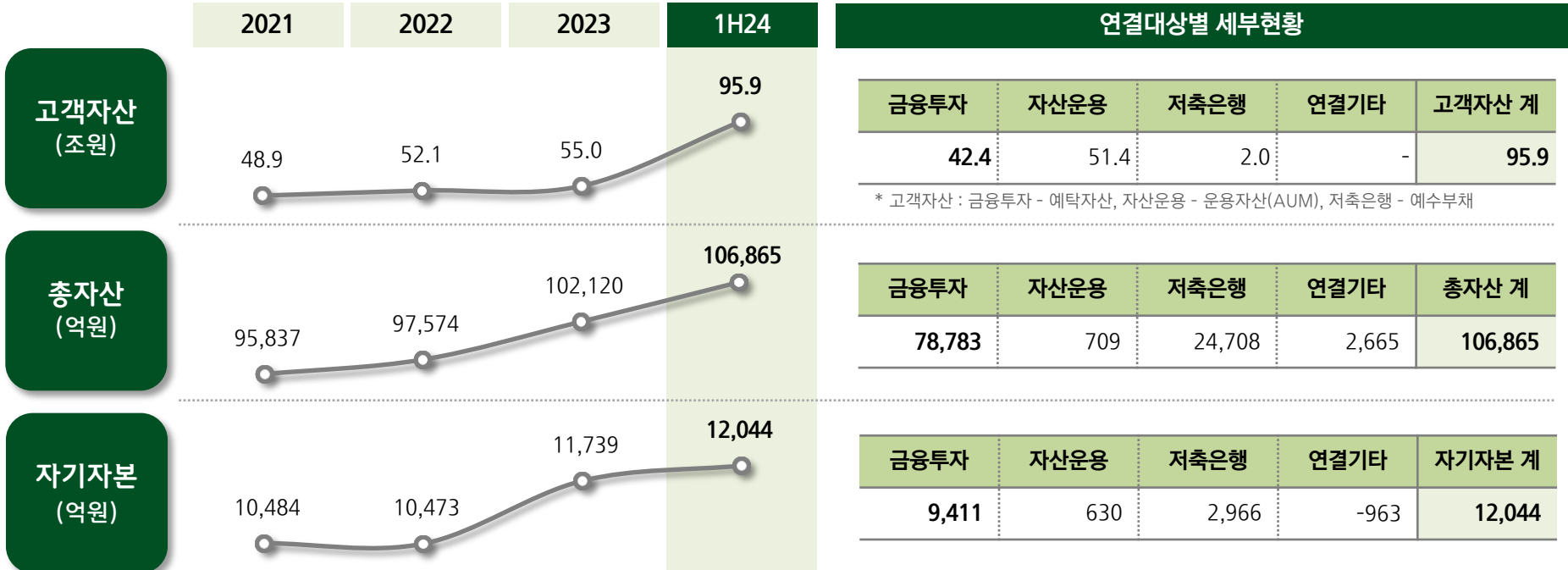
지배구조



주주명	주식수	지분율
DB손해보험	10,643,969주	25.08%
김준기	2,288,479주	5.39%
DB김준기문화재단	794,902주	1.87%
김남호	399,468주	0.94%
기타 특수관계인	172,167주	0.41%
최대주주 등 계	14,298,985주	33.69%

1. 사업현황 진단(재무측면)

- 안정적 재무건전성 유지 가운데 외형 확대 지속, 특히, 장래 수익기반인 고객자산 대폭 확대되고 주주환원 여력도 증가



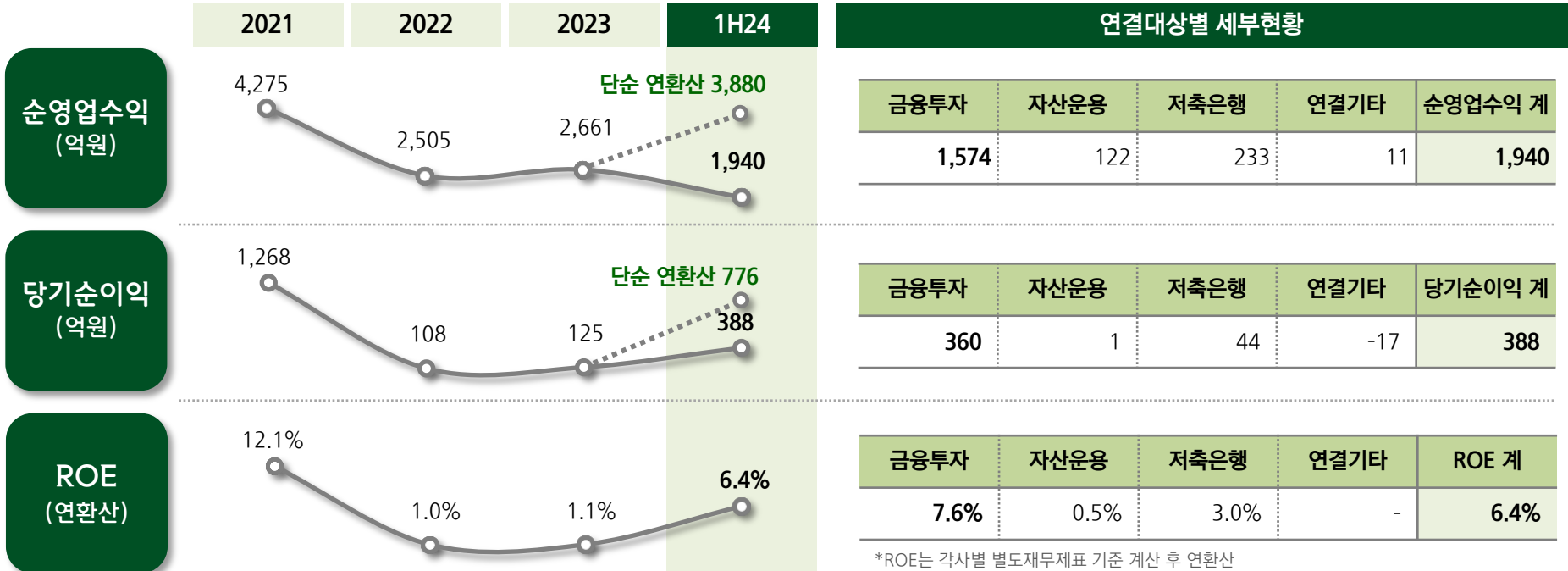
* 연결재무제표 기준

진단

- ✓ 금융투자는 PIB 중심으로 예탁자산 확대, 자산운용은 그룹 보험자산 운용통합으로 AUM Level Up
 - ✓ 이익유보, 자산재평가 실시(금융투자/저축은행 본사사옥) 등을 통해 지분희석 없이 자기자본 지속 증가
 - ✓ 순자본비율, 채무보증비율 등 재무건전성 관련 주요지표도 안정적 수준 유지 중(연결순자본비율 362%, BIS비율 14.1%)
- ▶ 향후 ROE 개선, 주주환원 확대 등 적극적인 밸류업 프로그램 시행이 가능한 재무여건 조성

2. 사업현황 진단(손익측면)

- 24년 이후 실적 Turnaround , 안정적 수익 창출 및 손익변동성 축소하는 방향으로 사업모델 개편 진행 중



* 연결재무제표 기준

진단

- ✓ 부동산 시장의 지속적인 침체에도 불구하고, 24년 실적 Turnaround로 중소형 증권사 중 양호한 ROE 시현
- ✓ 전통IB, PB, S&T 부문의 성장으로 과거 WM위탁과 PF에 편중된 변동성 높은 수익구조에서 탈피, 사업부문간 균형 잡힌 수익구조로 변화 진행 중
- ▶ 향후 사업방향도 PIB 사업모델을 중심으로 손익변동성 관리하는 가운데, 안정적 Cash Flow 창출 주력 계획

3. 시장평가 진단

- 장기간 시장관심 소외 등으로 주가 저평가 고착화되어 총주주수익률(TSR) 제고 미흡

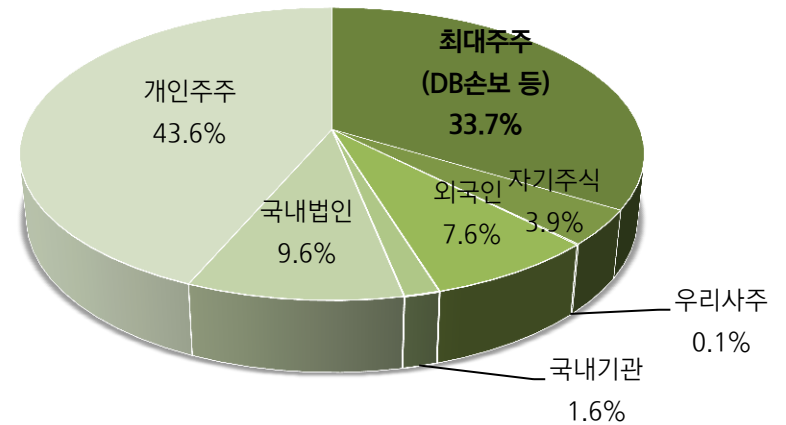
총주주수익률(TSR)

구분	2019	2020	2021	2022	2023	1H24
주가(원)	4,235	4,655	6,580	4,100	3,850	4,345
PBR(배)	0.27	0.28	0.35	0.19	0.18	0.20
DPS(원)	250	300	500	170	200	-
주가상승률(a)	-4.7%	9.9%	41.4%	-37.7%	-6.1%	12.9%
배당수익률(b)	5.6%	7.1%	10.7%	2.6%	4.9%	-
총주주수익률(a+b)	0.9%	17.0%	52.1%	-35.1%	-1.2%	12.9%

누적 연평균 TSR(5.5년, 복리 기준) 4.8%

주주구성

(24년 6월말 기준)



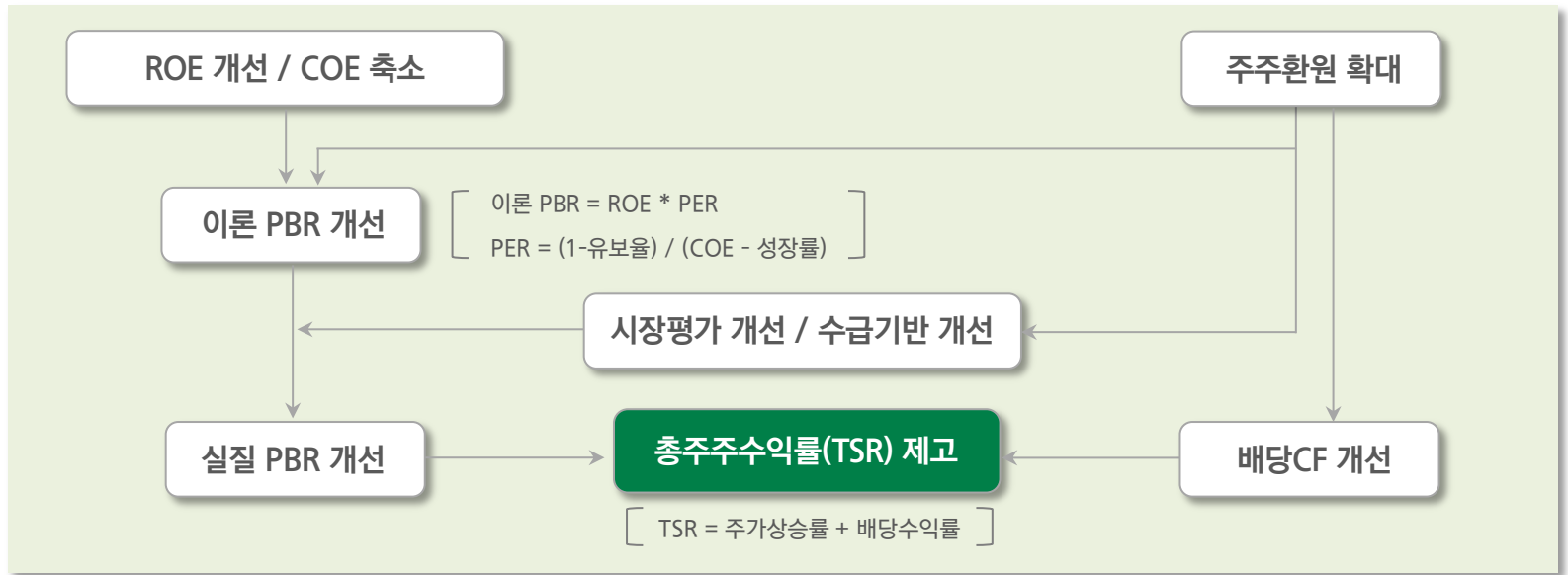
진단

- ✓ 시장지위가 낮은 중소형사 중에서도 손익변동성 높은 회사로 인식 = 높은 자기자본비용(COE) 요구
 - ✓ 강점 사업영역이 부재하고, 중장기적인 성장전략 등 주가상승 모멘텀 미약 = 기대성장률(g) 저하
 - ✓ 일관된 주주환원정책 부재, IR 등 소통활동 미흡, 수급기반 취약 = 시장평가와 수급기반이 주가상승 제약요인으로 작용
- ▶ ROE 회복을 상회하는 다수 디스카운트 요인이 존재하여 이를 개선할 필요

1. 추진과제 및 지표 선정

- 총주주수익률(TSR) 제고를 최상위 목표로 하여 주요 추진과제 도출 및 관련 핵심지표 선정 (①ROE, ②주주환원율, ③PBR)

Value-Up 프레임워크



전략시사점

- ✓ TSR 개선을 위해서는 PBR 상승이 필요하며, ROE 개선과 COE 축소를 통한 이론 PBR 개선이 전제 필요
- ✓ 이론 PBR 개선이 실질 PBR 개선으로 이어지기 위해서는 시장평가와 수급기반 개선 노력이 필요
- ✓ 주주환원 확대는 배당현금흐름을 통해 TSR 제고에 직접적으로 기여하는 한편, 이론 및 실질 PBR 개선에도 기여

추진과제 및 핵심지표

중기 성장전략 실행을 통한 수익성 및 안정성 제고

ROE

※ 별도당기순이익 / 별도자기자본

이해관계자 참여·소통을 통한 시장평가 및 수급기반 개선

PBR

※ 시가총액 / 별도자기자본

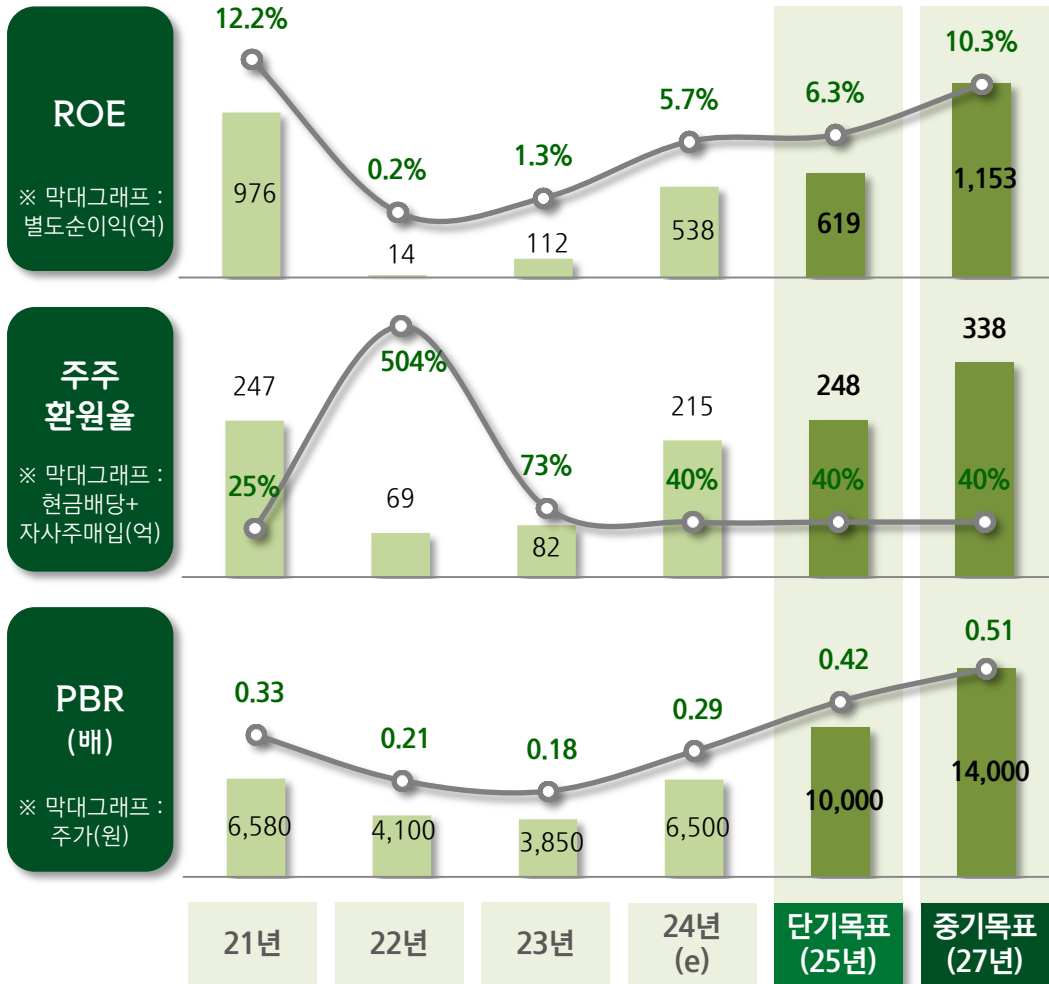
중기 주주환원정책 수립 및 실행

주주환원율

※ 주주환원총액 / 별도조정당기순이익

2. 중단기목표 설정

• ROE 10% 달성, 주주환원을 최소 40% 이상 유지를 통해 2027년 PBR 증권업종 평균 상회 목표



* 24년(e) : 당사 경영계획상 목표 달성 가정

목표 설정 근거

ROE 10%

- ✓ 과도한 위험인수 없이 사업모델을 통해 안정적으로 창출할 수 있는 ROE 수준
- ✓ 당사 자기자본비용(COE) 상회 수준
* COE : CAPM을 통해 산정시 약 10% 내외

주주환원을 40%

- ✓ 중소형사 중 전향적인 수준의 주주환원
- ✓ 배당수익률 최소 5% 이상 유지 목표

PBR 업종평균 상회

- ✓ 극단적 저평가 해소로 증권업종 평균 PBR 수준 회복
- ✓ 증권업에 대한 전반적인 재평가 시기 도래시 PBR 1.0배 달성 추진

목표 달성시의 총주주수익률(TSR) 예상

현재(24년 6월말) ~ 25년말

연수익률 79%

현재(24년 6월말) ~ 27년말

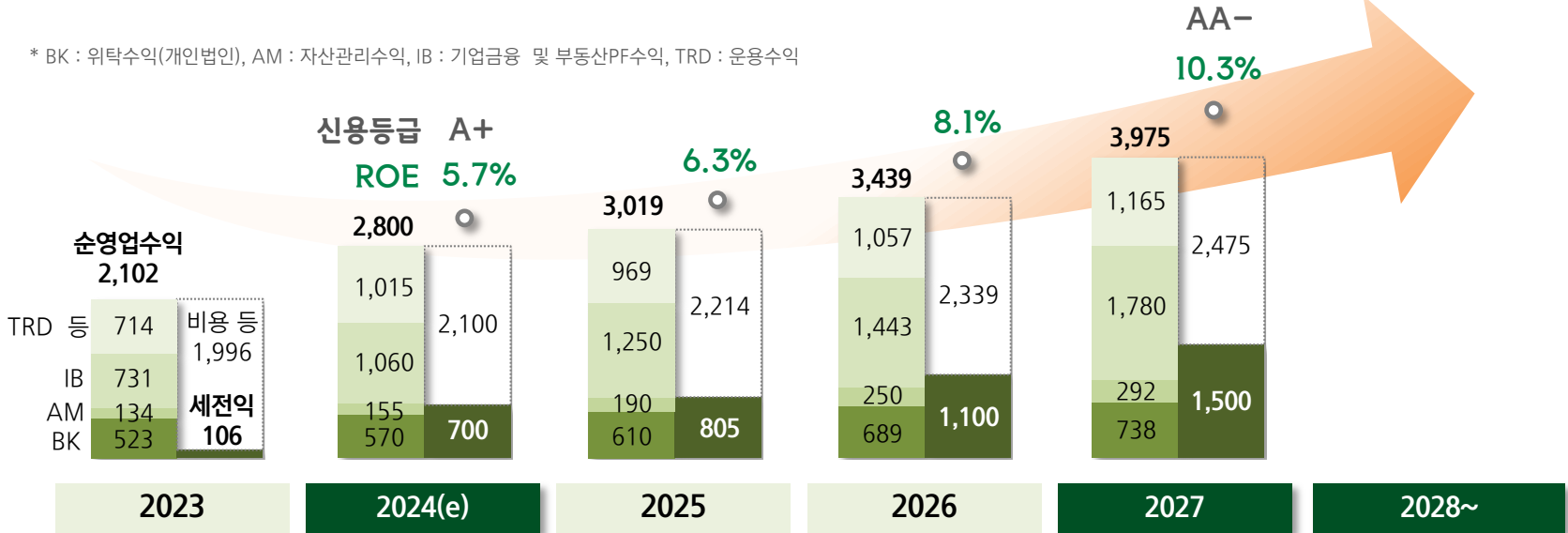
연수익률 44%

* 배당성장 30%(자사주매입 10%, 총주주환원 40%) 가정

1. 중기 성장전략 실행을 통한 수익성 및 안정성 제고

• PB + IB 연계 사업모델 기반의 중기 성장전략 추진으로 중소형 증권사 중 차별화된 경쟁력 확보

중기
경영목표
(억원)



* 별도재무제표 기준

주요
추진전략

- 기반확립기**
- 전사 자원조정(Asset Allocation)
 - 자원 통합관리 프로세스 구축 완료
 - 사내 시너지 프로세스 정착
 - PB + IB 연계 사업모델 추진을 위한 조직 및 프로세스 구축 완료
 - : 영업전략 및 기업분석 전담본부 신설
 - : PIB 전담팀 신설, CRM시스템 구축
 - 위험관리 프로세스 강화
 - 사전논의 프로세스 구축 완료
 - 변동성 축소 전략 실행(FVOCI북, PI북)

- 성장진입기**
- 인수와 영업, 운용간 규모의 경제 확보
 - IB전문 증권사 평판 확보, PB고객 유치와 선순환 구조 정착
 - PIB 상품라인업 확대 및 조직별 고객/상품 특화체제 구축 : 우량 회사채/공사채, 비상장주식, 외화표시자산 등
 - 프로세스 고도화 지속
 - CRM, 위험관리, 재무결제, 성과보상 연계 통합관리체계 구현
 - 고객자산 지속 확보 관점의 신사업 추진
 - 기업 및 전문투자자 고객 확보를 위한 신기술금융업 등록 추진
 - 퇴직연금 IRP 시스템, 종합재산신탁 인프라 등 구축 검토

- 성장가속기**
- Top10 증권사 수준 사업 포트폴리오 완비
 - 규모의 경제 진입 이후 성장 가속화

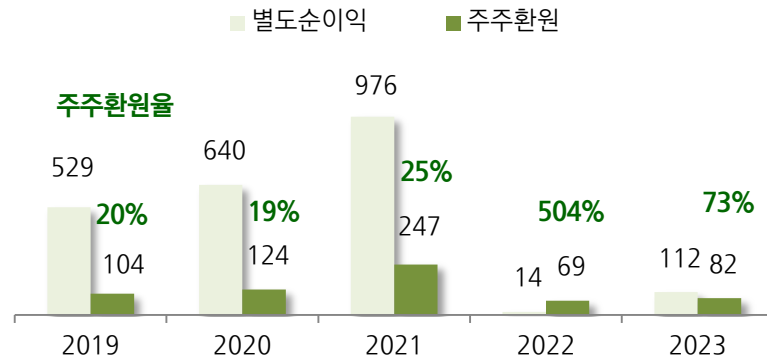
2. 중기 주주환원정책 수립 및 실행

- 2022년 이후 시장악화에 따른 이익 감소에도 일정 수준 이상의 주주환원을 유지하여 왔으나 투자자 기대 대비 다소 미흡, 중소형 증권사 중 전향적 수준의 주주환원정책 시행을 통해 주주환원 규모 확대하고 예측가능성 및 일관성 제고

주주환원 현황

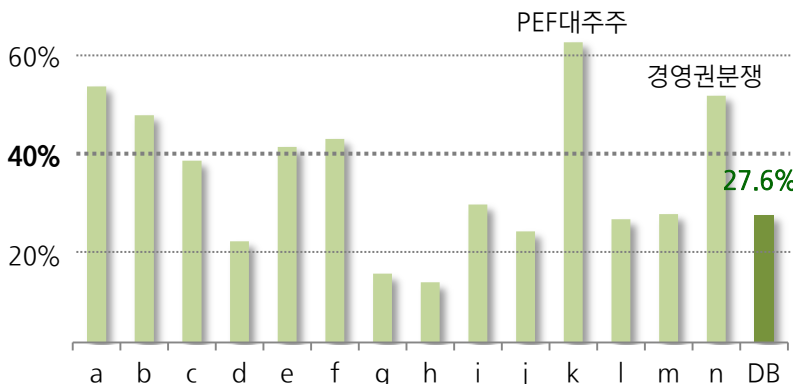
중기 주주환원정책 시행

주주환원
현황
(억원)



* 주주환원 : 현금배당 및 자사주매입 합계

상장증권사
주주환원을
(최근5년
합계)



* 자기자본 0.5조원 이상 상장 증권사 15개사(좌측부터 시가총액순)

정책기간

- ✓ 3년(24년 하반기 ~ 26년 정기주총 종료까지)

환원재원

- ✓ 별도재무제표 기준 조정당기순이익
- 별도당기순이익에서 1회성 비경상 요인 제외

주주환원율

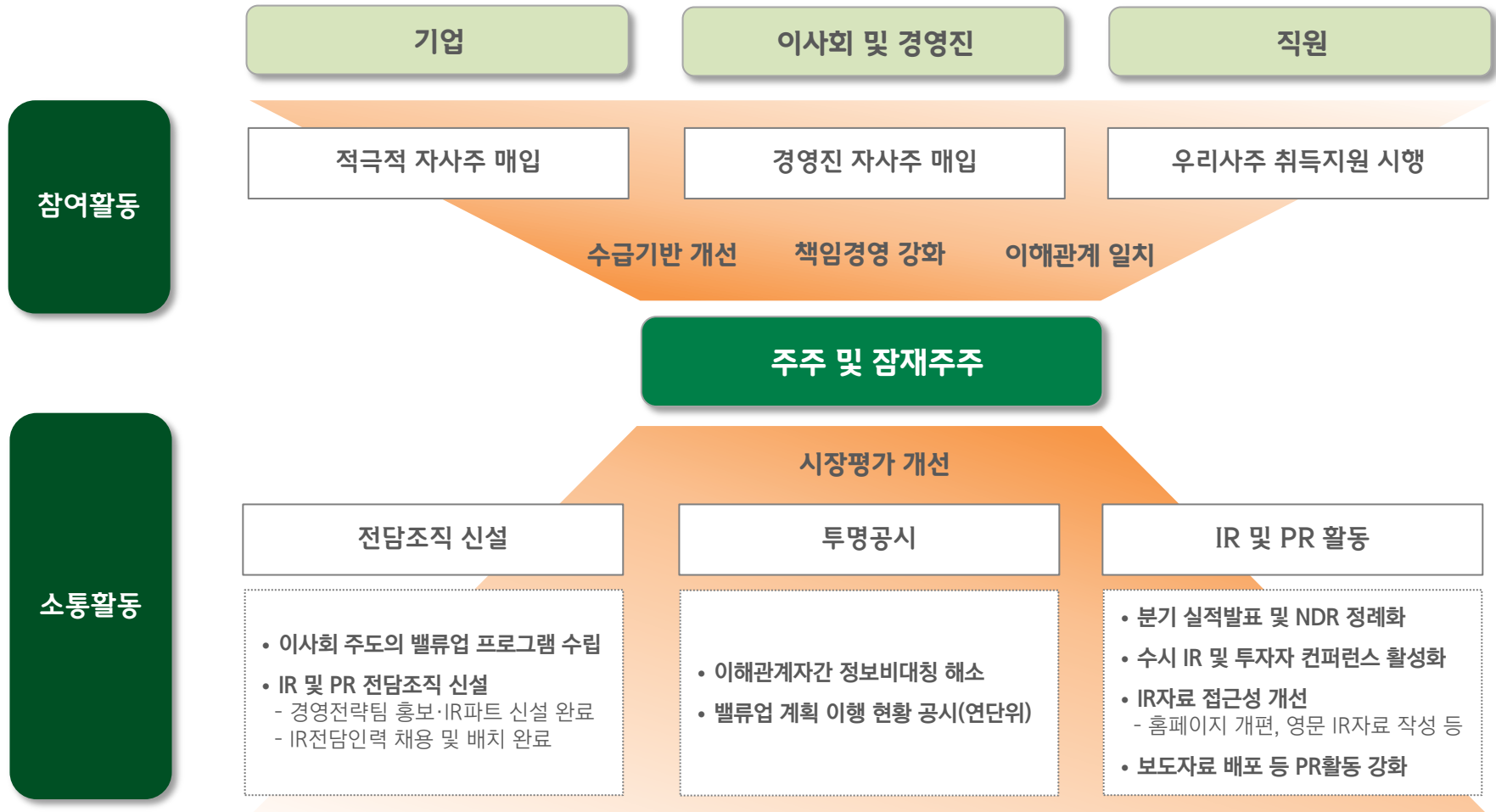
- ✓ 40% 이상 환원
- 주주환원율 40%는 주주환원의 최소 수준으로, 당기순이익 미진 또는 기업가치 저평가 지속시 40%를 초과하는 주주환원 적극 검토 예정
- * 기보유 배당가능이익 약 2,000억 이상

환원방식

- ✓ 현금배당 및 자사주매입
- 현금배당 우선(시가배당률 5% 상회 목표)
- 자사주매입 병행(주가수준 등을 고려하여 현금배당과 자사주매입간 비중 결정)
- 환원재원 부족하거나 자사주 보유 비중 일정수준 초과시 기보유 자사주 소각 활용

3. 이해관계자 참여·소통을 통한 시장평가 및 수급기반 개선

• 경영진 및 직원의 자발적 주식매입 참여, 과거 부족했던 소통활동 강화를 통해 시장친화적 기업으로 변화

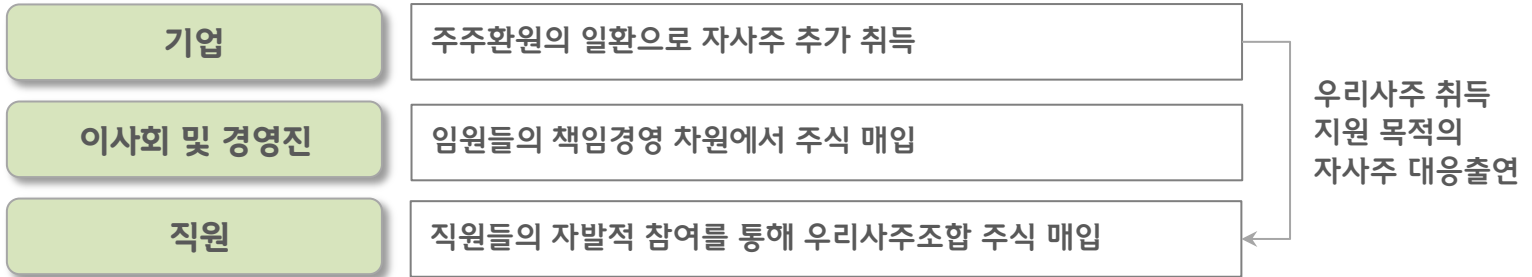


[참고] 이해관계자 주식 매입 참여

- 기업/경영진/직원의 자발적 주식 매입 참여를 통해 이해관계자간 이해관계 일치 및 수급기반 개선 추진

이해관계자
주식매입

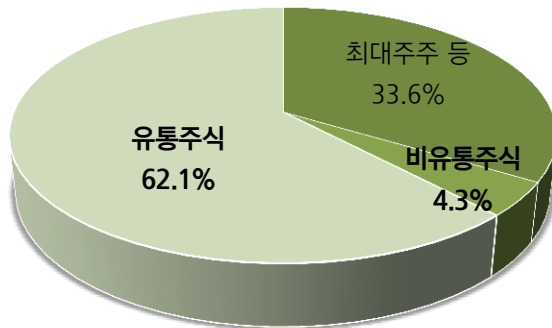
2027년까지 총 10% 이상의 주식 추가매입 전망



지분구조
전망

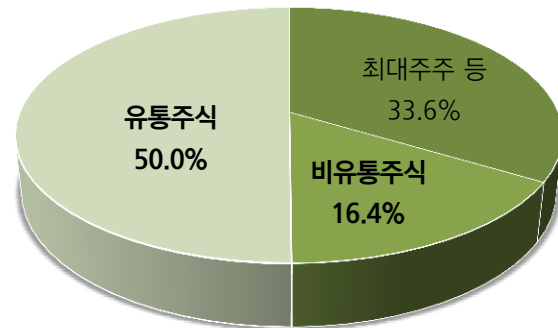
2024년 6월말 현황

유통주식수 약 62% 수준



2027년말 예상

유통주식수 50% 수준으로 감소



* 비유통주식 : 자기주식, 경영진 보유주식, 우리사주조합 보유주식 합계

Chapter 3.

Value-Up 추진 경과

1. Value-Up Time Line

2. Value-Up 활동 현황

3. Value-up 핵심지표 진척 현황

1. Value-Up Time Line

- 7/1 기업가치 제고 전담부서인 경영전략팀 홍보/IR파트를 신설하고, 준비기간을 거쳐 9/5 기업가치 제고 계획 발표
- 발표한 기업가치 제고 계획에 따라 자사주 매입, 경영진 주식 매입 참여, IR 및 PR 활동 등을 착실히 이행 중

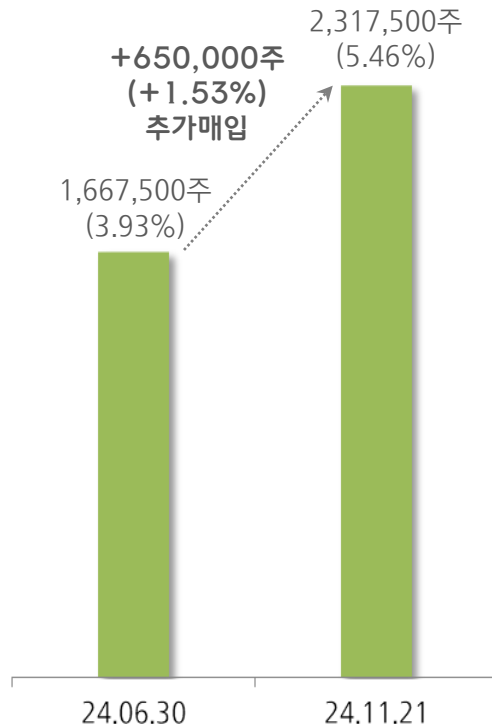


2. Value-Up 활동 현황

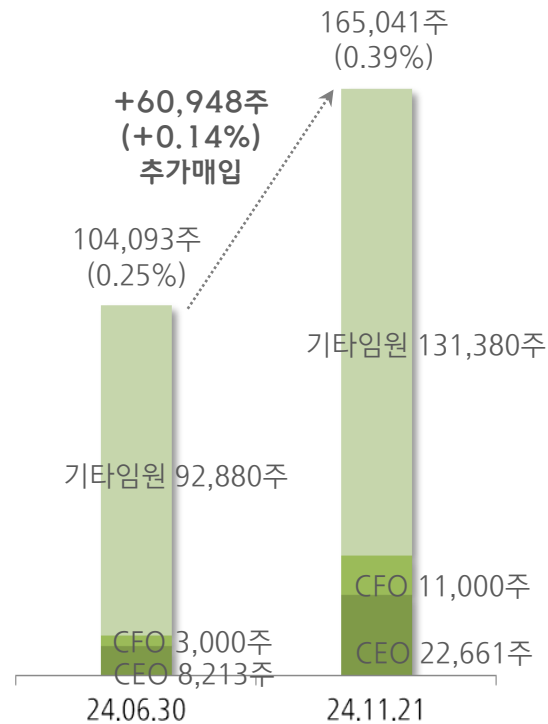
1) 수급기반 개선

- 기업가치 제고 계획 공시 직후 주주환원의 일환으로 자사주 매입 진행, 10월말부터는 경영진의 자발적 주식 매입 시작
- 적극적인 IR 활동을 통해 장기투자 기반의 기관 및 외국인 투자자 지분을 확대

자사주 매입 현황(보유 주수)

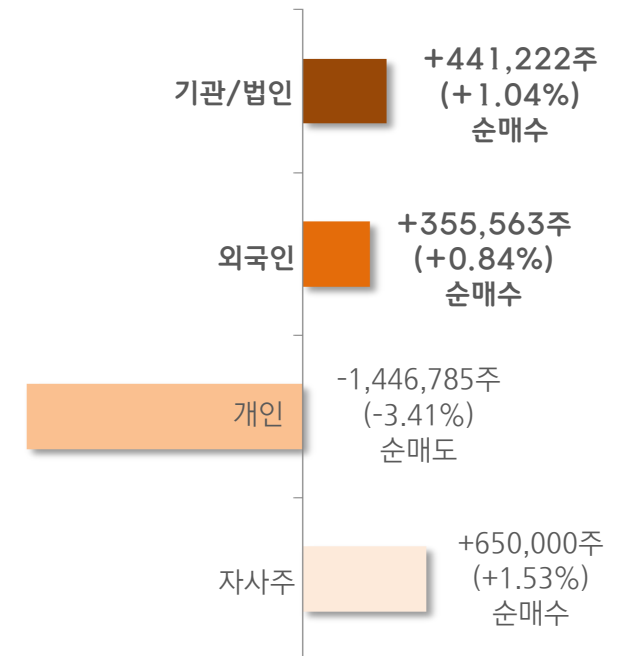


경영진 주식 매입 현황(보유 주수)



투자자별 거래실적(순매수 주수)

(기간 : 24.7.1 ~ 24.11.21)



2. Value-Up 활동 현황

2) IR & PR

- 다수의 증권사 애널리스트, 투자자 등을 대상으로 적극적인 IR 미팅 진행
- 밸류업 선도기업으로서 KRX 등 주요 기관의 IR 행사 및 시상식에 초청되어 당사의 밸류업 노력을 홍보
- 경영진의 언론사 인터뷰를 통해 당사만의 성장전략과 밸류업 스토리를 공유

IR

- IR미팅 8회 이상(애널리스트 및 기관투자자 대상)
- 보고서 발간 2회
 - 한국투자증권 '밸류업 유망주' (9/20)
 - 한국IR협의회 '밸류업에 적극적인 증권사' (11/8)
- 11/4 KRX 주최 'KCMC 2024' 참석
- 11/19 제1회 '대한민국 밸류업 대상'
공시상 수상
- 11/27 NH Corporate Day 등
다수 IR미팅 진행 예정


PR

- 우호적 기사 보도 추진


(밸류업 관련 기사 약 200여 개 보도)

DB금융투자, 상반기 중소형 증권사 '군계일학'...곽봉석 리더십 입증
밸류업에 진심 DB금융투자, 자사주 65만주 매입
한투증권 "DB금융투자, 밸류업 유망주...밸류에이션 매력적"
공시도 했는데 지수 탈락한 DB금융투자... '밸류업' 노력 이어간다
다가오는 밸류업 지수 리밸런싱...금융·증권·IT, 편입 기대감 '솔솔'

- 경영진 언론사 인터뷰 진행

 비즈니스포스트 - www.businesspost.co.kr > BP

[Who Is ?] 곽봉석 DB금융투자 대표이사 사장

 더벨 · 2일 전

[더벨]DB금투 밸류업 점검"PIB로 '투자 플랫폼' 기업 도약한다"

3. Value-up 핵심지표 진척 현황

- 2024년 3분기 누계 ROE는 당사 경영계획 목표상의 진척률 상회 중
- 2024년 9월 자사주 매입을 통한 주주환원 시작, 정기 주총시 현금배당 및 추가 자사주 매입을 통해 주주환원을 목표 이행 예정
- 주가는 국내증시 부진과 KRX 밸류업 지수 미편입 영향에도 불구하고, 벤치마크(KOSPI 및 업종지수) 대비 우수한 성과 시현 중

	단기목표 (25년)	중기목표 (27년)	24년3Q 현황	향후 추진 계획
ROE (별도)	6.3%	10% 이상	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 누계 연환산 ROE 6.0% <ul style="list-style-type: none"> - 2024년 3분기 누계 별도순이익 423억원으로 전년동기 대비 109% 증가 - 당사 연간 목표 대비 진척률은 79% 수준으로 표준 진척률 상회 중 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ PIB 연계 사업모델의 지속 추진을 통한 연간 ROE 목표 달성 주력 ✓ 부동산 PF 관련 부실사업장 정리 및 정상화, 리스크 관리 및 내부통제 주력
주주 환원을	매년 40% 이상		<ul style="list-style-type: none"> ✓ 주주환원의 일환으로 자사주 65만주 매입 완료 <ul style="list-style-type: none"> - 기업가치 제고 계획 공시(9/5) 직후 자사주 계획 매입 발표(9/10)하고, 9/24~11/6에 걸쳐 65만주 매입 완료 - 매입총액은 36억원으로 2024년 3분기 누계 별도순이익의 8.5% 수준 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 2024년 정기 주총시 현금배당 및 추가적인 자사주 매입 실시를 통해 주주환원을 목표 이행 ✓ 소각 등 매입 자사주 활용방안 검토
PBR (배)	0.42배	업종평균 상회	<ul style="list-style-type: none"> ✓ PBR 0.21배(11/21 현재) <ul style="list-style-type: none"> - 기업가치 제고 계획 공시 이후 주가 크게 상승하였으나, 국내증시 부진, 밸류업지수 미편입 등 이슈로 상승분 일부 반납 - 하반기 이후 누적 주가 상승률은 18.5%로 KOSPI 대비 +29.9%p, 업종 대비 +11.2%p 상회 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 경영진의 자발적 주식 매입 참여 지속, 우리스주조합을 통한 주식 취득 추진 ✓ 연말 밸류업지수 리밸런싱시 지수 추가 편입 추진, KRX, 운용사 등의 밸류업펀드 편입 추진 ✓ IR 활동을 통한 기관 및 외국인 투자자 수요 창출