

미래에셋증권

2024년 실적보고서(감사 전)

미래에셋증권 ESG&IR팀

2025년 2월

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 2025 중점사업 추진전략
- 2 Executive summary
- 3 2024 실적 요약
- 4 사업별 주요 실적
- 5 투자 지표
- 6 Appendix

2025 중점사업 추진전략

PRIORITIES FOR 2025



Global WM과 연금 중심 '수익 창출 역량 제고'



글로벌 비즈니스 수익성 개선



AI 경쟁력 강화



주주가치제고

Executive Summary

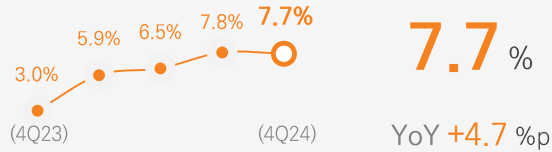
'24 (연결) 세전 & 순이익

세전이익 순이익

1 조 1,845 억 원 **8,937** 억 원

4Q24 3,187 억 원 4Q24 2,319 억 원

'24 (연결) ROE

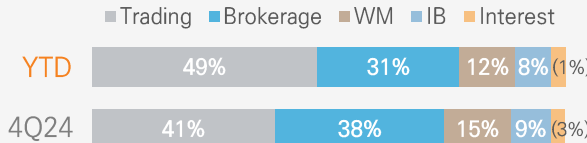


'24 (별도) 운영업수익



2 조 831 억 원

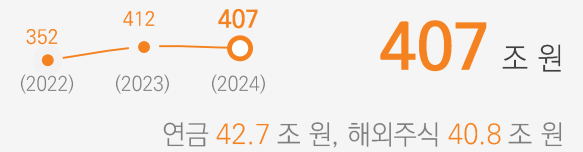
4Q24 4,094 억 원



'24 해외법인



'24 (별도) 고객자산



Key Highlights

해외주식 기여도 증가로 전체 Brokerage 수익 성장

- [4Q24] 해외주식 Brokerage 수익 비중 50% 돌파(YTD: 40%)
- ['24 YTD] 전체 Brokerage 수익규모 확대 yoy +28%

인도 「미래에셋쉐어칸」 출범

- ['24.11] 인수 완료, 해외법인 신성장 동력 확보
 - 활성고객 기준 인도 10위권, 130여개 지점, 310만 명 고객 보유

비경상 이익 반영

- [3Q24] 홍콩법인 감자차익 약 1,300억 원
- [4Q24] 여의도 사옥 매각차익 약 2,100억 원
 - '24년 주주환원재원 포함

투자목적자산 평가손실 축소

- ['24 YTD] 투자목적자산 평가손실 전년비 약 △36% 축소

2024년 실적 요약

요약 손익계산서							
(단위: 십억 원)	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	23 YTD	24 YTD
순영업수익	200.6	545.6	555.3	572.8	409.4	1,476.6	2,083.1
브로커리지 수수료	111.1	180.4	170.5	173.5	180.5	551.8	704.9
금융상품판매 수수료	60.0	66.4	74.0	70.7	70.7	245.2	281.8
IB 수수료	39.0	44.5	43.7	54.1	43.5	199.4	185.8
Trading손익	234.0	303.4	286.7	340.7	195.4	814.1	1,126.2
이자손익	-16.5	-4.8	13.4	-15.8	-13.0	-13.7	-20.2
수수료비용 등	-227.0	-44.4	-33.0	-50.4	-67.7	-320.2	-195.5
판매비와관리비	224.8	296.5	290.1	283.2	306.9	971.4	1,176.7
영업이익	-24.1	249.0	265.2	289.6	90.1	505.2	893.9
(연결) 세전순이익	-157.2	232.3	276.7	356.8	318.7	374.2	1,184.5
(연결) 당기순이익	-122.7	170.5	201.2	290.1	231.9	333.2	893.7
(연결) 지배주주 순이익	-124.3	164.7	198.7	291.2	234.9	322.4	889.5
(연결) 지배주주 자기자본	11,111	11,128	11,359	11,291	12,067	11,111	12,067
(연결) ROE(누적연환산, %)	3.0	5.9	6.5	7.8	7.7	3.0	7.7

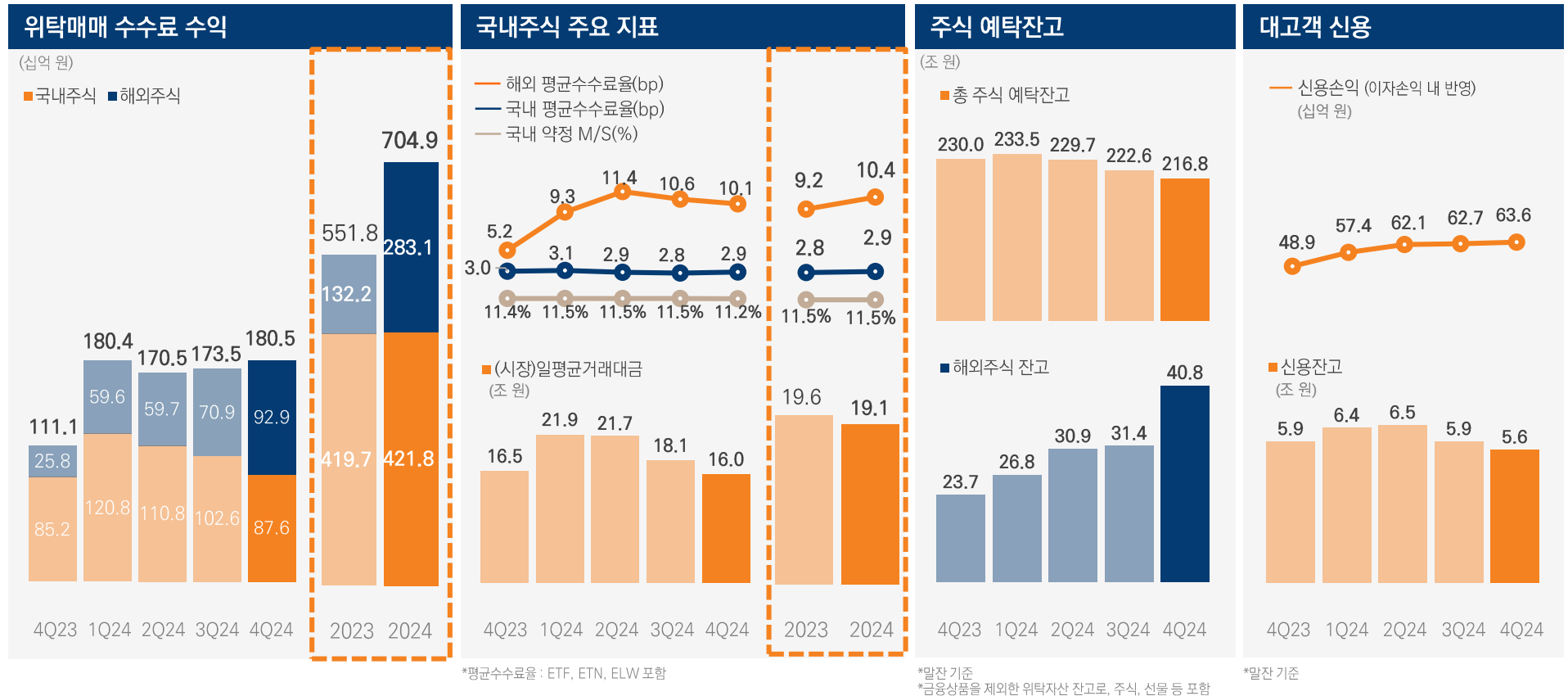
주요 재무성과		*YoY
(별도) 순영업수익 +41% 증가한 2조 831억 원 - BK(+28%), WM(+15%), IB(-7%), 운용손익(+34%) (연결) 세전이익 +217% 증가한 1조 1,845억 원 (연결) 순이익 +168% 증가한 8,937억 원 (연결) 지배주주 순이익 +176% 증가한 8,895억 원		
사업부문별 성과		*YoY, 별도 기준
 위탁매매 - 국내주식 약정 M/S 11.5%(+0.0%p), 평균수수료율 2.83bp(-0.07bp) - 해외주식 평균 수수료율 10.4bp(+1.2%p) - 위탁잔고 216.8조 원(-5.8%), 해외주식 예탁자산 40.8조 원(+72.5%)		
 금융상품판매 - 총 금융상품판매 잔고 190.4조 원(+4.6%) - 연금자산 42.7조 원(+29.1%), 집합투자증권 93.4조 원(+2.8%) - HNW고객 수(10억 원 이상) 2.3만 명 162.4조 원(+12.8.%)		
 IB - IPO : 산일전기, 클로봇 등 - SK이노베이션 PRS 유동화, HYBE 사모 CB 인수, 한국 맥도날드 지분 매각 자문		
 Trading손익 - 채권운용 및 Flow Trading 중심 안정적 성과 실현 - 운용손익 7,543억원(+53.5%), 분배금 및 배당금 3,718억 원(+7.3%)		
 이자손익 - 신용손익 2,458억 원(+19.1%), 기업여신 수익 996억 원(+9.7%) - 신용융자 잔고 5.6조 원(-5.7%), 기업여신 잔고 2.2조 원(+24.2%)		
 기타 (연결) 해외법인 세전순이익 1,661억 원 (연결) ROE 7.7%(+4.7%p) / 지배주주 자기자본 12.1조 원(+8.6%)		

사업별 주요 실적 – Brokerage (별도)

해외주식 수익 기여도 확대에 따른 Brokerage 수수료 이익 레벨 상승. 안정적 수익원으로 성장

- Brokerage 수수료는 전년비 28% 성장한 7,049억 원 달성. 해외주식 수수료 2,831억 원 기록하며 수익 비중 40%까지 확대(+16%p)
- 해외주식 잔고 40.8조 원 기록하며 업계 1위 유지. 해외주식 평균수수료율 10bp대 회복

(*YoY)



사업별 주요 실적 – Wealth Management (별도)

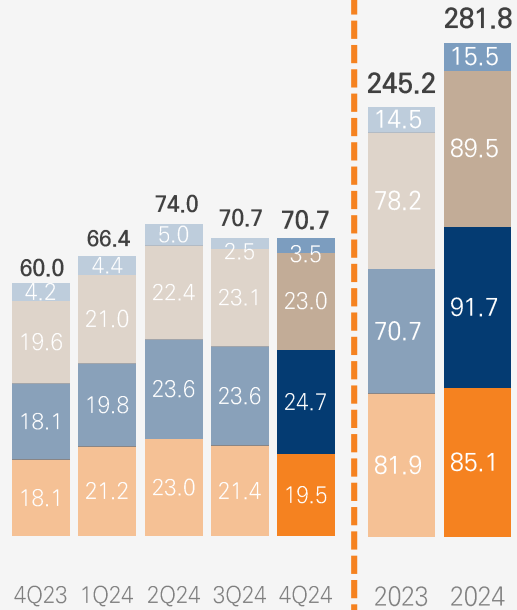
금융상품 수익은 연금자산 및 랩어카운트 수수료 수익 증가에 힘입어 전년비 +15% 증가한 2,818억 원 기록

- 랩어카운트 수수료 917억 원(+30% yoy), 연금/신탁 수수료 895억 원(15% yoy), 집합투자증권 수수료 851억 원(+4% yoy)
- 연금자산 42.7조 원(+29% yoy)으로 우상향 지속, 개인형 연금자산(퇴직연금 DC+IRP+개인연금) 잔고 36.4조 원으로 +39% yoy 증가

금융상품판매 수수료 수익

(십억 원)

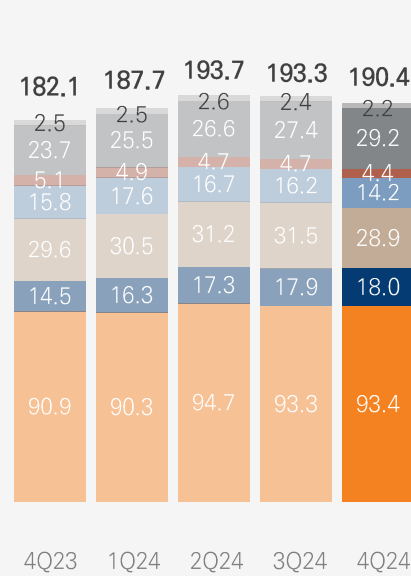
■ 집합투자증권 ■ 랩어카운트
■ 신탁/연금 ■ ELS/DLS



금융상품 고객잔고

(조 원)

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

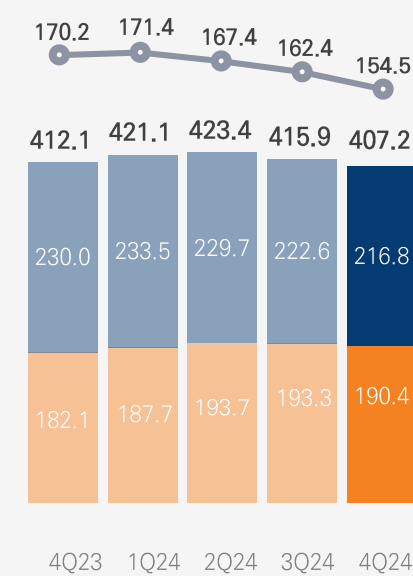


*말잔 기준

고객자산

(조 원)

■ 금융상품자산 ■ 위탁자산
— 10억 원 이상 고객자산

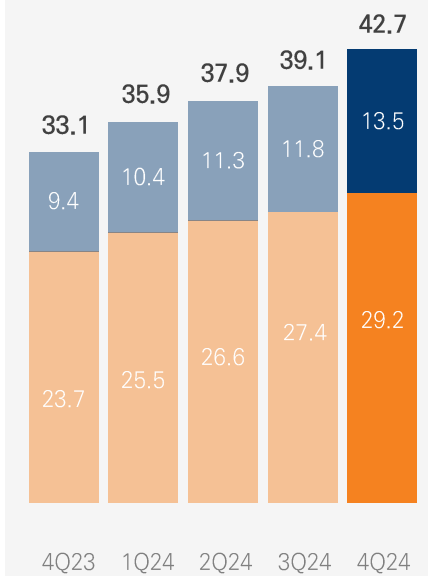


*말잔 기준

연금(퇴직, 개인) 잔고

(조 원)

■ 퇴직연금(DC+DB+IRP) ■ 개인연금

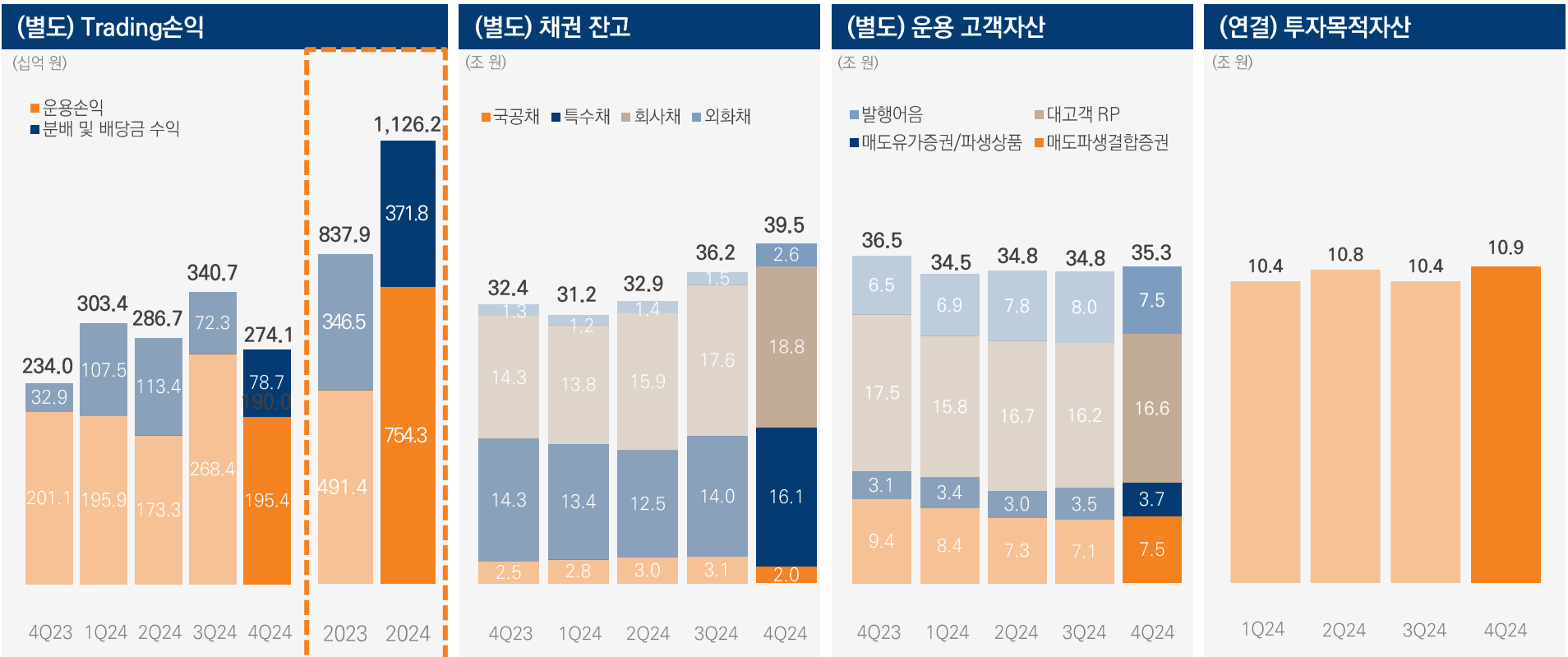


*말잔 기준

사업별 주요 실적 – Trading

높은 금리 변동성에도 안정적 채권운용 수익 달성, Flow Trading 수익 확장 지속, 우수한 파생운용 성과 실현

- 전체 운용손익 +34% yoy 증가한 1조 1,207억 원 기록, 분배 및 배당금 수익은 +7% yoy 증가한 3,718억 원 기록
- 채권 운용잔고 약 40조 원에 육박(+23% yoy), ELS 상환 증가에 전체 운용고객 자산은 전년 대비 소폭 감소 (-3% yoy)



*Trading손익 = 운용손익 + 분배 및 배당금 수익

*단기매매증권 및 매도가능증권 포함

사업별 주요 실적 – Investment Banking

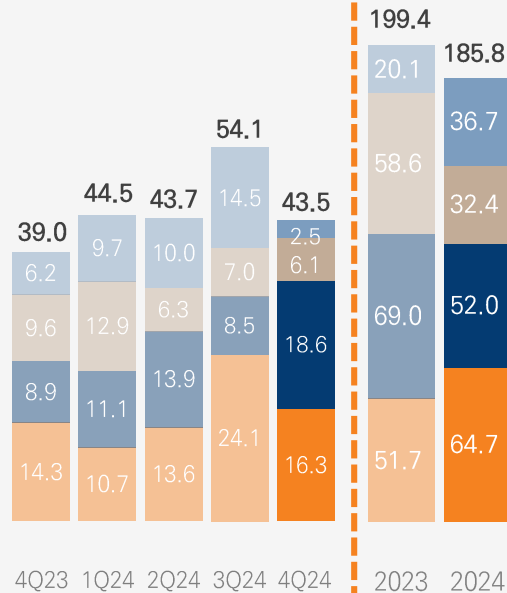
IPO 주관 수수료 수익 확보. 리스크관리 관점 유지, 우량 딜 중심의 PF딜 수임

- 산일전기, 클로봇 등 상장 주관, 한국 맥도날드 지분 매각 자문, 하이브 사모 CB, 팍트론 유상증자 등
- 기업여신 잔고 전년비 +28% 증가, 연간 기업여신 이자수익 +10% 증가한 996억 원 기록

(별도) IB 수수료 수익

(십억 원)

- 인수주선
- PF/자문
- 채무보증
- 기타

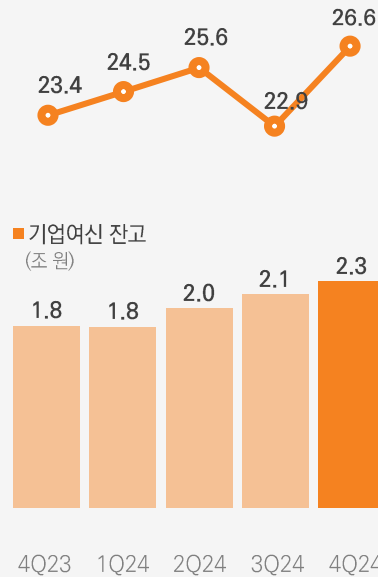


*말잔 기준

(별도) 기업여신

(십억 원)

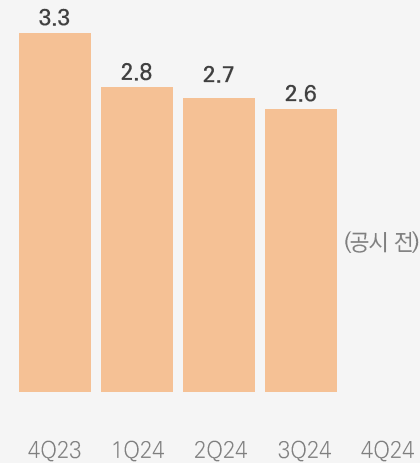
— 기업여신수익 (이자손익 내 반영)



*말잔 기준

(연결) 채무보증 잔고

(조 원)



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

주요 IB Deals

IPO

- 산일전기
- 클로봇
- 전진건설로봇
- 현대힘스
- 아이엠비디엑스

PF

- 성수동 K-Project
- 서울 세운지구 오피스
- 아산 탕정 공동주택 개발사업

기업금융 / Advisory

- 한국 맥도날드 지분 매각
- 하이브 사모 CB

사업별 주요 실적 – 해외법인 및 이자손익

해외법인 경상이익 회복 지속, 2~4분기 평균 500억 원 이상 세전이익 창출

- 미국법인 연간 세전이익 945억 원으로 창사 이래 최대 실적 달성. 인도·베트남 등 이머징 국가에서 로컬 Brokerage 수익 증가
- 미래에셋쉐어칸 출범. 총 임직원수 3,500여 명과 인도 전역 약 130여 개 지점 보유, 310만 명 고객 및 4,400여 개 비즈니스 파트너 회사 등 네트워크 확보



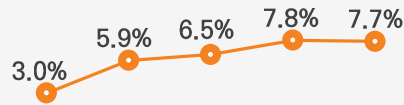
투자 지표

- 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

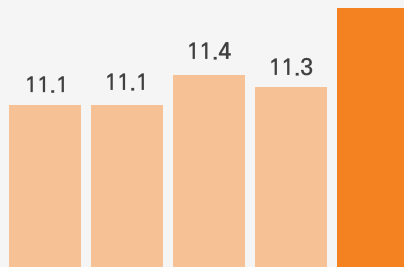
(연결) ROE 및 지배주주 자기자본

(%, 조 원)

— ROE(누적연환산)



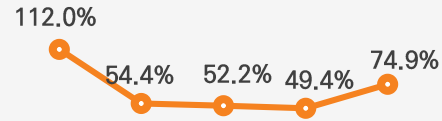
■ 지배주주 자기자본



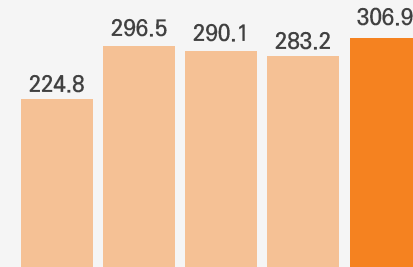
4Q23 1Q24 2Q24 3Q24 4Q24

(별도) 판매관리비율

(%, 십억 원)



■ 판매비와 관리비



4Q23 1Q24 2Q24 3Q24 4Q24

(연결) BPS

(원)



(연결) EPS

(원)



Appendix

- 1 회사 개요
- 2 주요 계열사 지배구조
- 3 글로벌 진출 현황
- 4 주주환원 현황
- 5 ESG 주요 성과
- 6 규제 비율

회사 개요

| 기준일 : 2024.12.31

발행주식 총 수

739,392,158 주

보통주 **585,316,408** 주

우선주 **14,075,750** 주

2우선주 **140,000,000** 주

주요 주주

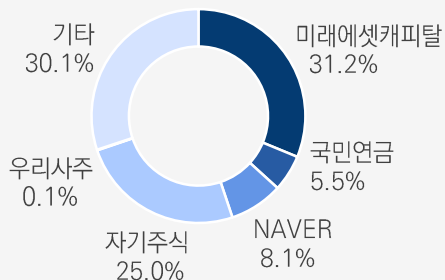
미래에셋캐피탈 **182,785,000** 주

국민연금 **32,297,876** 주

NAVER **47,393,364** 주

자기주식 **146,035,874** 주

우리사주 **521,386** 주



신용등급

Baa2

Moody's

BBB

S&P

AA

한국기업평가

한국신용평가

NICE신용평가

시가총액

5조 126 억 원

자사주 제외 시

3조 7,352 억 원

*발행보통주식수 기준

국내 임직원 수 & 영업망

임직원 수 **3,298** 명

영업망 **61** 개

자기자본



연결 **12.1** 조 원

별도 **9.9** 조 원

*연결 자기자본 : 지배주주 기준

총 고객예탁자산



407 조 원

글로벌 임직원 수 & 영업망



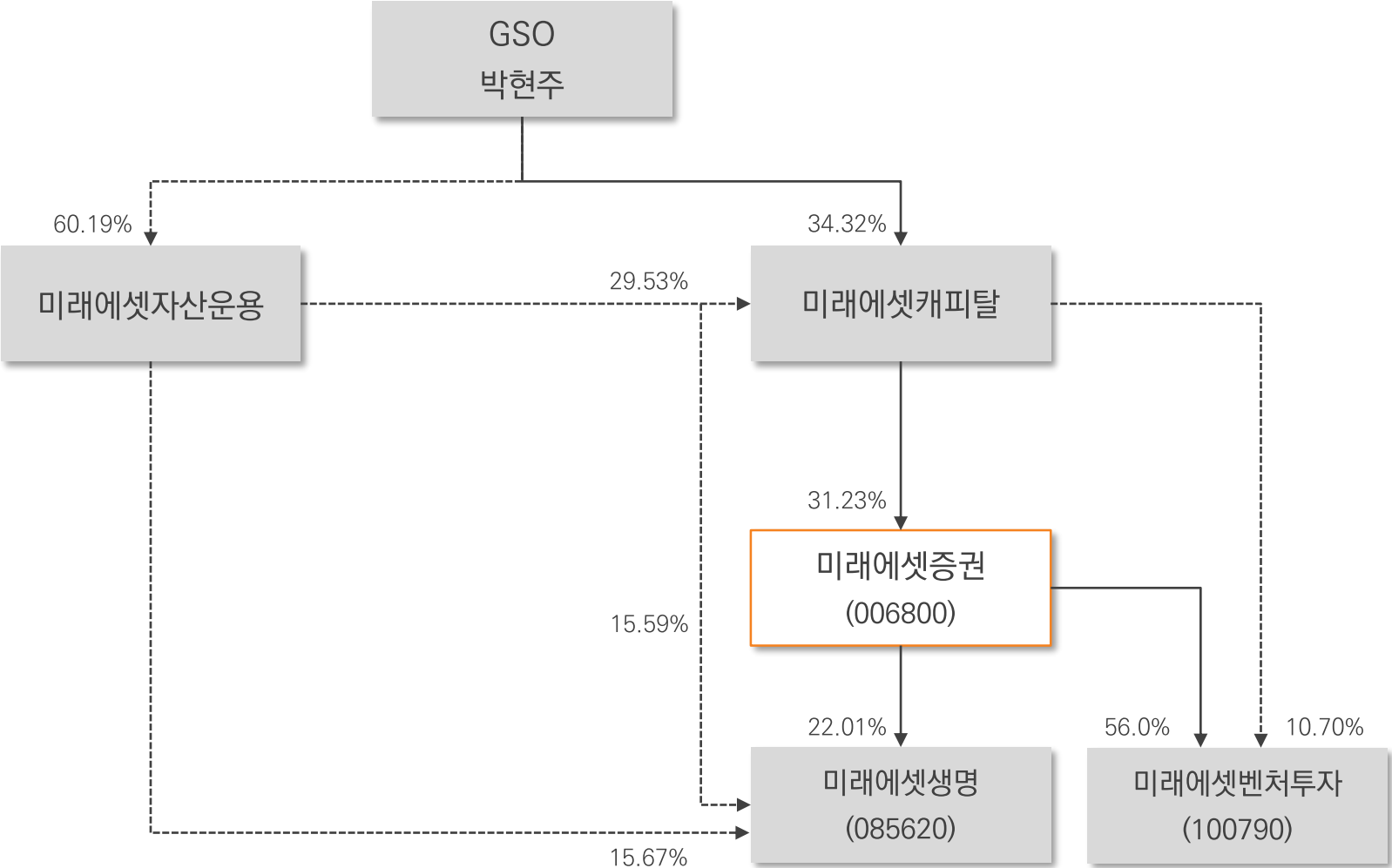
임직원 수 **5,431** 명

영업망* **20** 개

*뉴욕홀딩스 제외 실제 영업법인/사무소 기준

주요 계열사 지배구조

| 기준일 : 2024.12.31



※ 지분율은 우선주를 제외한 보통주 총 발행주식수 기준

해외진출 현황

| 기준일 : 2024.12.31

11
글로벌 지역

20
글로벌 거점*
(실제 영업법인/사무소 기준)

5,431
글로벌 임직원

4.4조 원
글로벌 자기자본*
(기준일 : 2024.11.30)



주주환원 현황

| 기준일 : 2024.12.31

(2024~2026년) 중장기 주주환원정책

(연간 목표)

주주환원성향 목표 > 35 %

보통주 소각 > 1,500 만 주

2우선주 소각 > 100 만 주

*주주환원성향 = (배당금액 + 자기주식 소각금액) / 조정 당기순이익

(~2030년) 발행주식수 소각 목표

(기업가치제고계획)

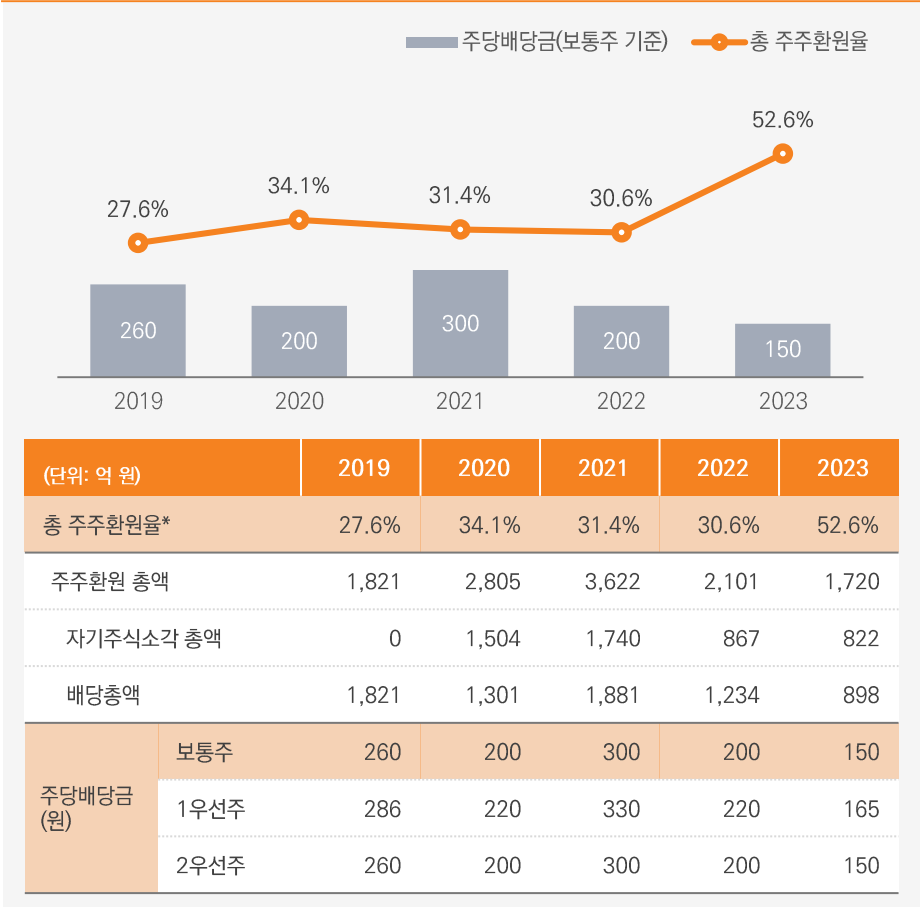
발행주식 소각 > 1억 주

발행주식총수 : '24년 6월 말 7.5억 주 → '30년 6.5억 주 (13.3% 감소)

실질 유통주식수* : '24년 6월 말 4.1억 주 → '30년 3.1억 주 (24.3% 감소)

*발행주식총수 - (자기주식수 + 최대주주등 특수관계인 보유주식수)

주주환원 이행 현황



*총 주주환원율 = 주주환원 총액 / 연결 지배주주 조정당기순이익

ESG 주요 성과

| 기준일 : 2024.12.31

ESG 등급

글로벌

13년 연속

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

A 리더십 등급

DISCLOSURE INSIGHT ACTION

A
MSCI 

국내

A
 **한국ESG기준원**
Korea Institute of Corporate
Governance and Sustainability

AA 국내 금융권 1위
ESG Information, Analytics & Investment
SUSTINVEST

ESG 이니셔티브

RE 100

 **United Nations
Global Compact**

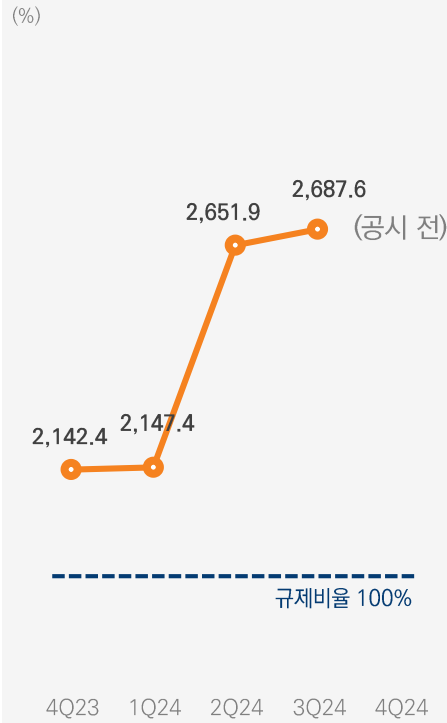
TCFD TASK FORCE ON
CLIMATE-RELATED
FINANCIAL
DISCLOSURES

 **SCIENCE
BASED
TARGETS**

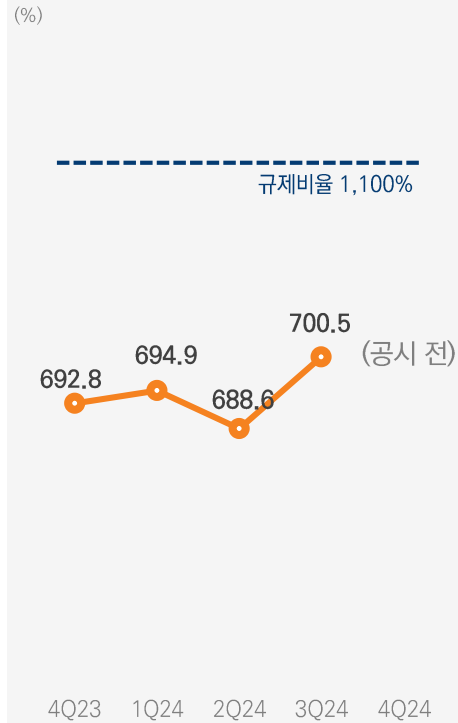
규제비율

- 순자본비율 (자기자본비율) : 필요유지자기자본*에 대한 순자본의 비율을 백분율(%)로 표시한 수치(= [영업용순자본 - 총위험액] / 법정자본금(약 1,918억 원) x 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)

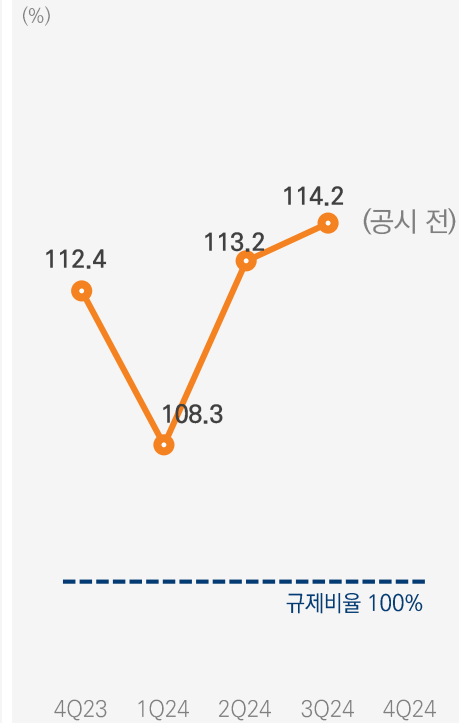
(연결) 순자본비율



(별도) 레버리지비율



(별도) 1M 유동성비율



(별도) 3M 유동성비율

