

2024년 메리츠금융지주 경영실적

2025.2

Agenda

I. 그룹 개요	02
II. 2024 경영실적	03
III. 그룹 부동산 금융 현황	08
IV. 기업가치 제고 계획 이행현황	09
V. 주요 계열사 경영실적	14

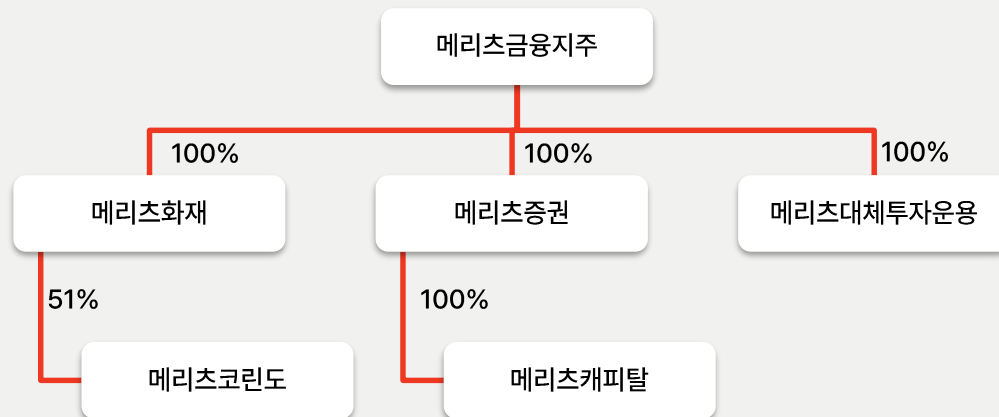
▶ 본 자료는 주주 및 투자자의 공정한 투자를 위한 정보제공 목적으로 작성되었습니다.

▶ 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 기반으로 작성되었으며, 당사는 자료의 수정 혹은 변경에 대한 고지 의무 및 책임이 없습니다. 또한 본 자료는 외부 감사인의 검토 또는 감사 과정에서 변경될 수 있습니다. 따라서 본 자료를 기반으로 한 투자 손실에 대하여 당사는 일체의 책임이 없으며, 어떠한 경우에도 고객의 투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

▶ 본 자료는 당사의 사전 동의 없이 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형 할 수 없습니다.

I. 그룹 개요

▼ 지배구조 현황 - 2024.12

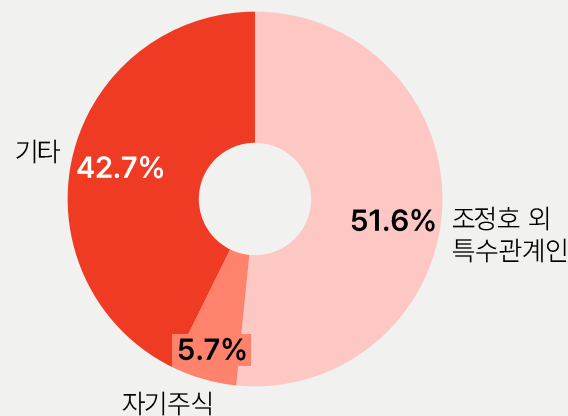


화재 - 2023.2.1 / 증권 - 2023.4.5 포괄적 주식교환 완료

▼ 회사 개요

대표이사	김용범			
설립일/상장일	2011.03 / 2011.05			
발행주식수/자기주식수	보통주 190,720,114주/ 자기주식 10,953,036주			
시가총액	19.8조 (24.12.30일 종가 104,000원 기준)			
신용등급	무보증채권	한국신용평가	AA	2024.09.06
		NICE신용평가	AA	2024.09.06
	기업어음	한국신용평가	A1	2024.12.12
		NICE신용평가	A1	2024.12.13

▼ 주주 현황 - 24.12.30



II. 2024 highlight

총 자산

116조

전년말대비
13.1% 증가

ROA

2.1%

전년말대비
0.1%p 감소

당기순이익

2조 3,334억

전년대비
9.8% 증가

ROE

23.4%

전년대비
-4.7%p 감소

EPS

(주당순이익)

12,238원

전년대비
11.6% 증가

BPS

(주당순자산가치)

54,489원

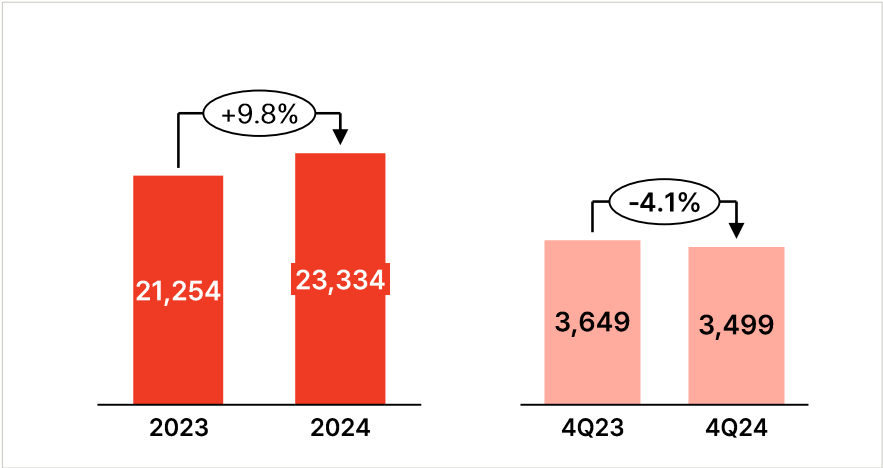
전년대비
4.5% 증가

II. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 주요경영실적 -연결

(단위:억원)	2024	2023	YoY (%)	4Q24	3Q24	4Q23	QoQ (%)	YoY (%)
보험손익	8,640	8,779	-2%	-368	2,947	1,054	-	-
보험수익	90,325	87,341	3%	22,356	22,826	22,292	-2%	0.3%
보험비용	81,685	78,562	4%	22,725	19,880	21,238	14%	7%
순이자손익	20,444	20,505	-0.3%	5,236	5,057	5,392	4%	-3%
이자수익	40,217	39,039	3%	10,653	10,133	9,907	5%	8%
이자비용	19,773	18,534	7%	5,417	5,076	4,515	7%	20%
수수료손익	4,967	5,829	-15%	1,556	1,200	1,647	30%	-6%
수수료수익	5,981	6,795	-12%	1,781	1,433	1,860	24%	-4%
수수료비용	1,013	966	5%	225	233	213	-3%	5%
기타손익	5,267	526	900%	-83	2,137	-1,586	-	-
기타수익	329,222	452,409	-27%	84,019	74,677	118,080	13%	-29%
기타비용	323,956	451,883	-28%	84,102	72,540	119,666	16%	-30%
판매관리비	7,429	6,303	18%	1,231	2,325	927	-47%	33%
영업이익	31,889	29,335	9%	5,110	9,015	5,580	-43%	-8%
영업외손익	-477	-896	-	-269	-411	-711	-	-
당기순이익	23,334	21,254	10%	3,499	6,560	3,649	-47%	-4%
지배기업	23,061	20,417	13%	3,402	6,499	3,618	-48%	-6%

▼ 당기순이익 추이(단위: 억원, 연결)



2024년 연결 당기순이익 23,334억원 (+9.8% YoY)

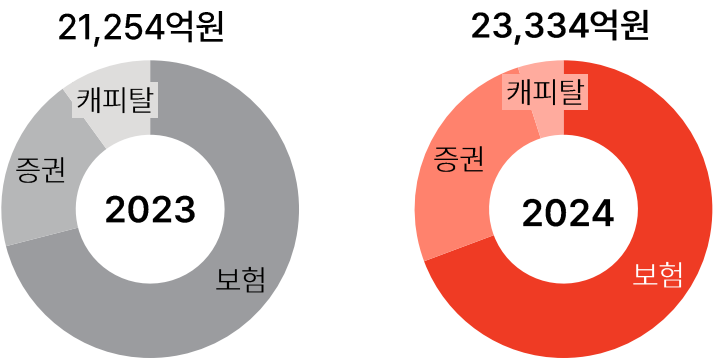
전년대비 수익증권 및 금융상품투자손익 개선과
외환거래손실 감소로 당기순이익은 전년대비 9.8% 증가.
계열사별로는, 전년대비 화재 9.2%, 증권 48.5% 증익 시현

4분기 연결 당기순이익 3,499억원 (-4.1% YoY)

보험비용의 기저효과로 보험손익 감소했으나,
외환거래 및 해외 수익증권 손익 개선. 전년동기대비 4.1% 감소

II. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 지주 당기순이익 - (연결, 누적)

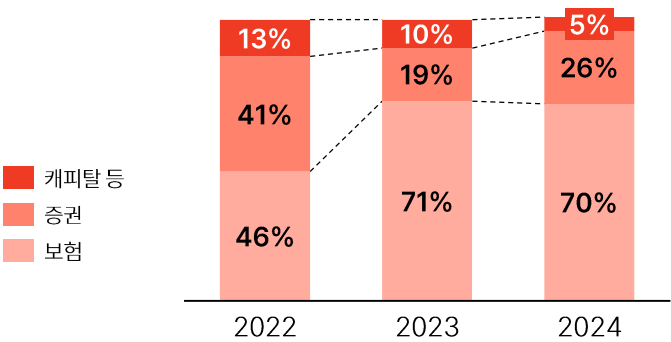


▼ 주요 계열사 당기순이익 - 별도

구분	2024	2023	YoY
메리츠화재	17,105억	15,670억	9.2%
메리츠증권*	6,301억	4,242억	48.5%
메리츠캐피탈	1,171억	2,250억	-48.0%

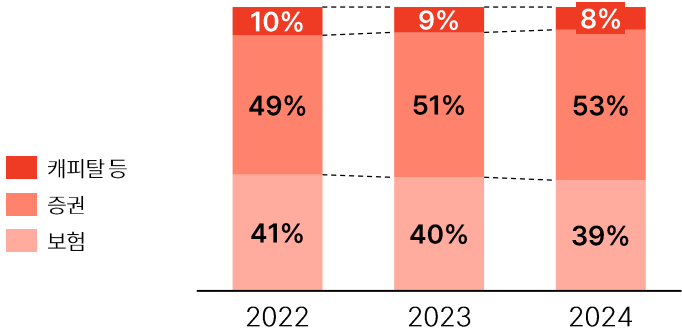
* 2024년 증권 이익은 캐피탈배당금 1,088억(세전 기준) 포함

▼ 당기순이익 기여도



주) '23년부터 K-IFRS 17기준, 별도이익 단순 합산 기준, 지주 제외

▼ 자산 기여도

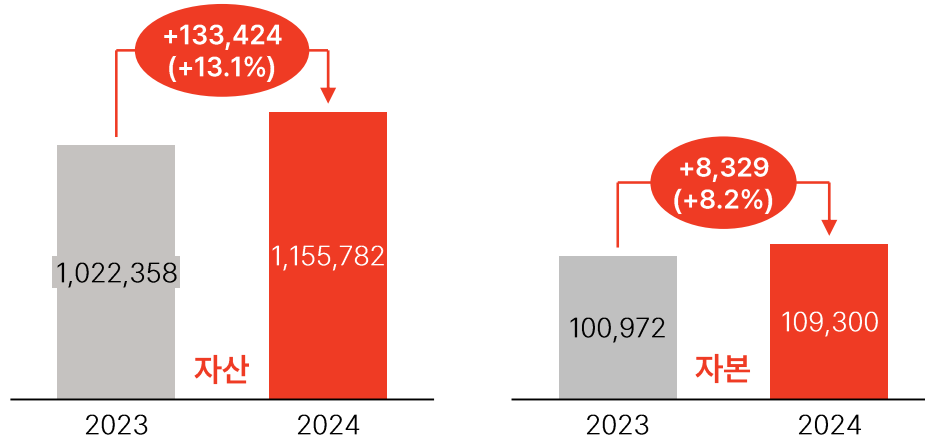


주) '23년부터 K-IFRS 17기준, 별도자산 단순 합산 기준, 지주 제외

II. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 연결기준 BS 지표

(단위: 억원)



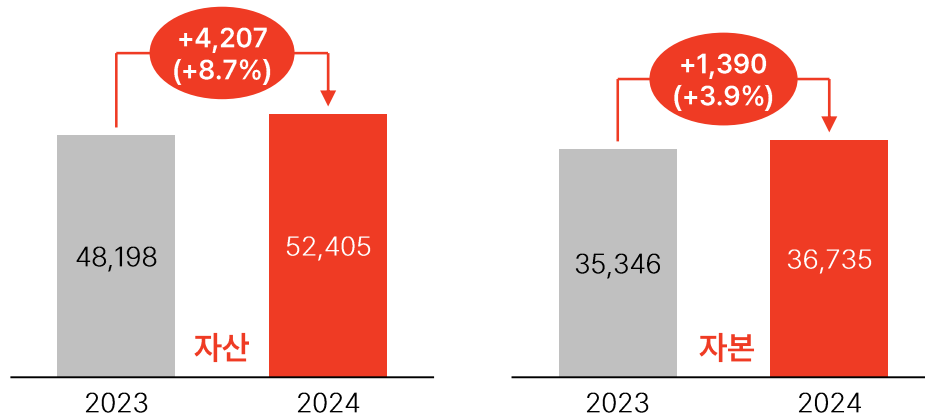
연결기준 자산총계 115.6조원, 자본총계 10.9조원

자산은 전년말 대비 약 13.1%, 자본은 8.2% 증가

- (자산) 전기말 대비 13조 3,424억 증가한 115조 5,782억.
국공채, 대출채권 등 금융상품 및 미결제 미수금을 포함한
운용자산 증가 등
- (자본) 전기말 대비 8,329억 증가한 10조 9,300억.
증가: 24년 연결당기순이익 및 신종자본증권 발행 등
감소: 주주배당금 및 자기주식취득 등

▼ 별도기준 BS 지표

(단위: 억원)



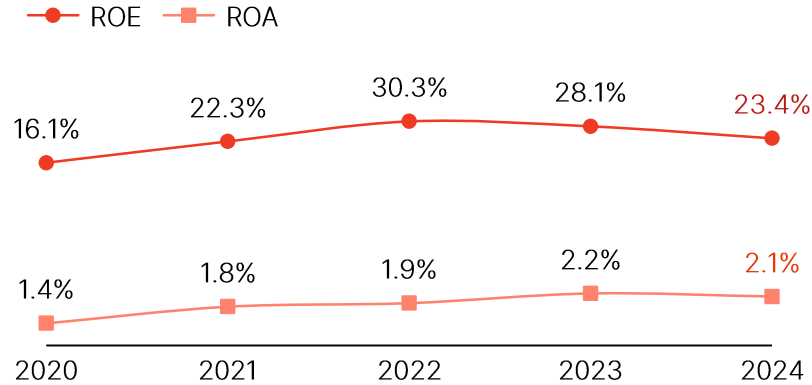
별도기준 자산총계 5.2조원, 자본총계 3.7조원

자산은 전년말 대비 약 8.7%, 자본은 3.9% 증가

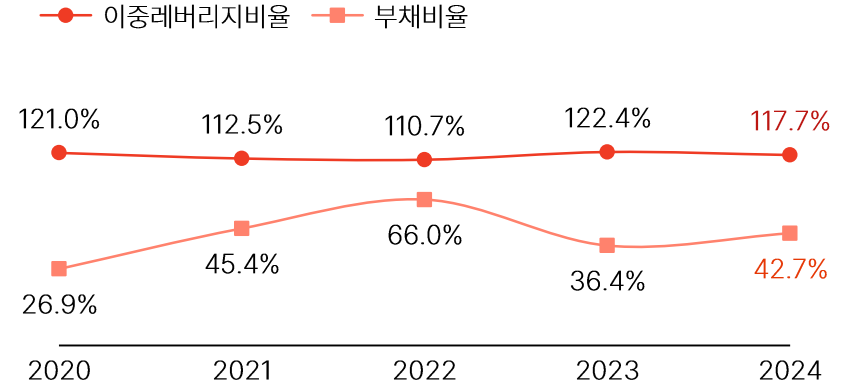
- (자산) 전기말 대비 4,206억 증가한 5조 2,405억.
계열사 배당금 수익 등으로 현금 및 예치금 증가
- (자본) 전기말 대비 1,390억 증가한 3조 6,735억.
증가: 24년 당기순이익 및 신종자본증권 발행 등
감소: 주주배당금 및 자기주식취득 등

II. 메리츠금융지주 경영실적

▼ 수익 지표 [ROE & ROA] - YTD

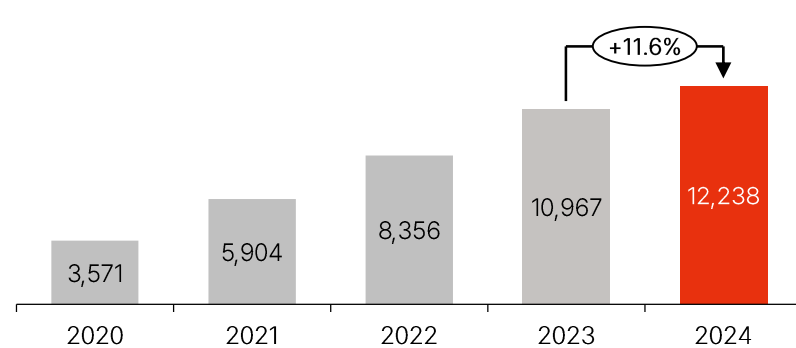


▼ 부채비율 & 이중레버리지비율



▼ 주당순이익[EPS] - YTD

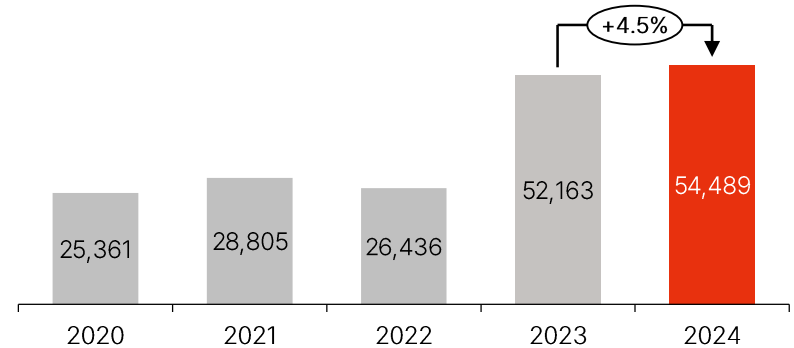
(단위: 원)



주) 가중평균유통주식수(회석) 기준

▼ 주당순자산가치[BPS]

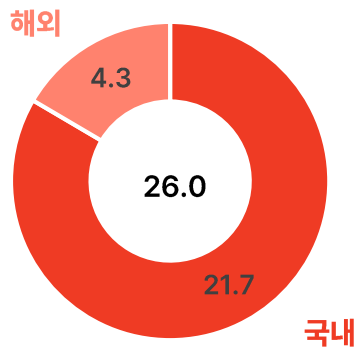
(단위: 원)



주) 가중평균유통주식수(회석) 기준

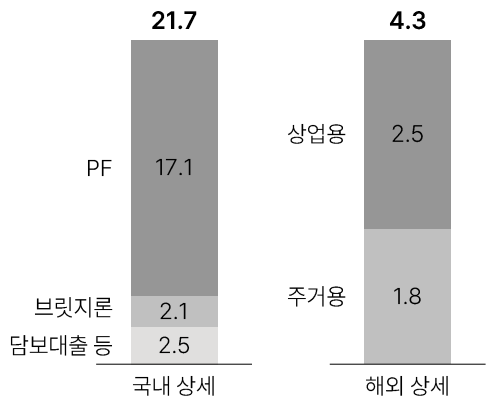
III. 그룹 부동산금융 현황 (2024.12월말 기준)

▼ 그룹 부동산금융 익스포저 (단위: 조원)

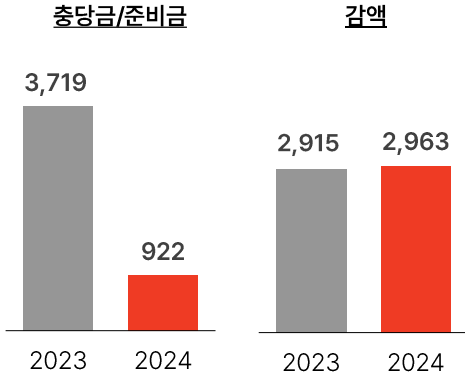


주) 미인출금액 제외 기준

▼ 국내/해외 상세 (단위: 조원)

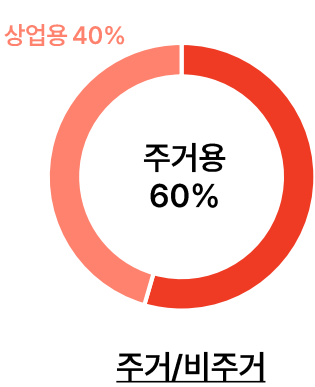
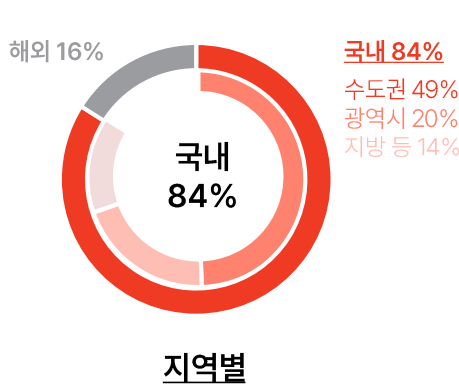
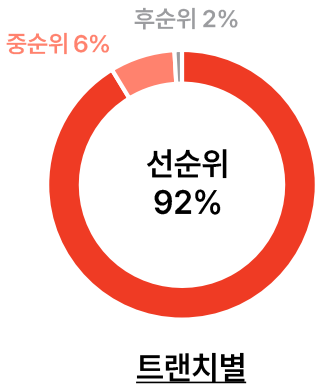
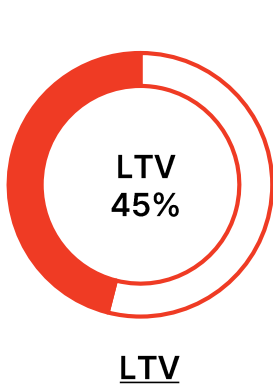


▼ 대손비용 (단위: 억원)



주) 연간 순적립액 기준

▼ 부동산금융 유형별 비중



IV. 기업가치 제고 계획 이행현황 - Summary

2024년 기업가치 제고 이행 결과 : 총 주주수익률(TSR) 78.3%, 주주환원율 53.1%

➤ 1년간 TSR은 78.3% 기록. 자사주 매입 1조 + 배당* 2,400억 = 총 1.24조 주주환원

✓ 24년 12월말 기준 fwd PER은 8.0배로 자사주 매입·소각 수익률은 12.5%. 당사 요구수익률 10% 상회

→ 자사주 매입 중심 주주환원정책 지속

✓ 자기주식취득 신탁계약(총 1조원) 체결을 통해 25.1월말까지 누적 923만주 취득(약 8,256억원)

총주주수익률(TSR)	2024년 TSR : 78.3% 23년 주주환원정책 시행 이후 누적 TSR : 152.2% (3개년 연평균 TSR : 34.8%)	
주주환원율	중기 주주환원정책(23~25년) : 주주환원율 50% 2024년 : 53.1% [자사주 1조 + 배당* 2,400억] (2023년 : 51.2% [자사주 6,400억 + 배당 4,483억])	
자본 배치	자사주 매입·소각 수익률 $\frac{1}{fwd\ PER} = \frac{1}{8.0} = 12.5\%$	> 요구수익률 COE = 10%

* 결산배당 규모는 자기주식 매입과 관련하여 배당기준일(2025.2.28.) 유통주식수에 따라 변경될 수 있습니다.

IV. 기업가치 제고 계획 이행현황

(1) 자본 배치 이행현황

2024회계연도 주주환원 이행현황

2024회계연도

정책

- 내부 투자수익률과 주주환원 수익률을 비교하여
중기 주주환원정책 결정 :

2023회계연도부터 3개년 간 지주 연결 당기순이익의
50% 주주환원 결정(2022년 11월 발표)

실행

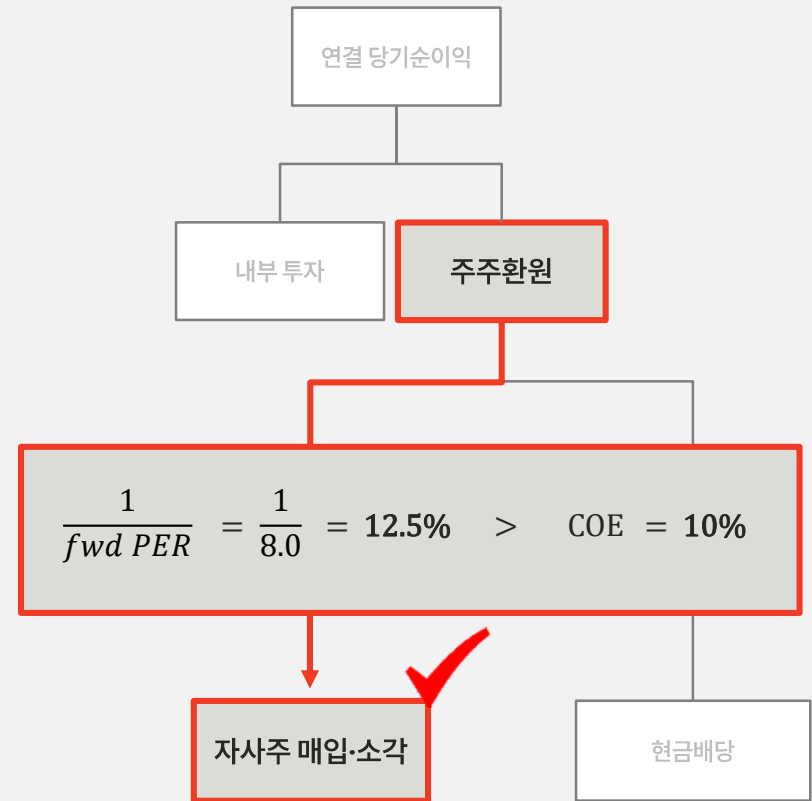
- 자사주 매입·소각 수익률과 현금배당 수익률 간의
경합이며, 주가 저평가 수준에 따라 결정

= Max(자사주 매입·소각 수익률, 요구수익률)

이행현황

- 12월말 기준 fwd PER은 8.0배이며, 자사주 매입·소각
수익률은 약 12.5%로 요구수익률 10%를 상회
- 따라서 자사주 매입·소각 중심의 주주환원정책을
진행하고 있음
- 24년 3월 22일 체결한 자사주 신탁계약 5,000억은
약 609만주로 취득 완료. 24년 9월 26일 추가로 체결한
자사주 신탁계약 5,000억은 매입 중

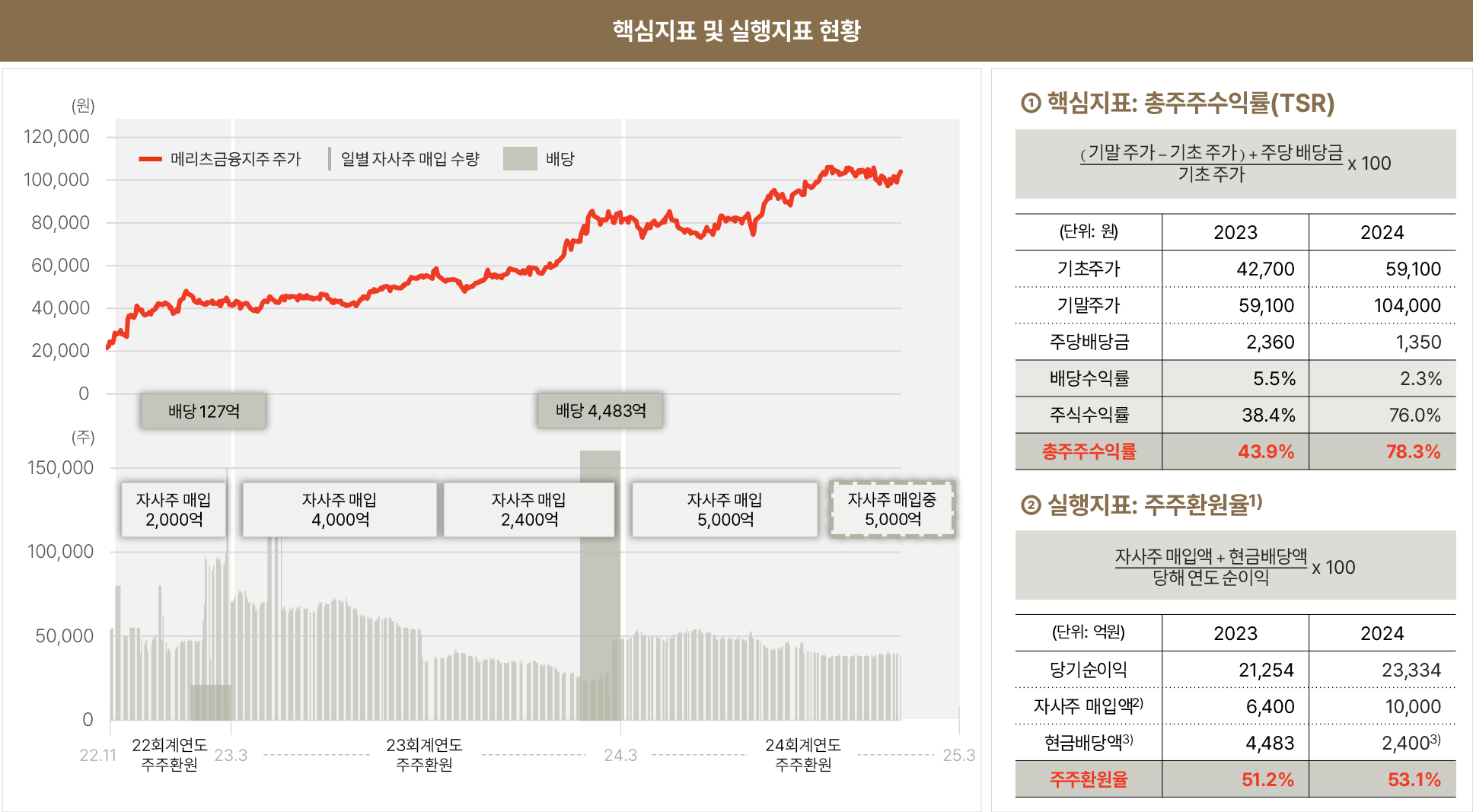
자본 배치 방법



* fwd PER은 24년 12월말 Bloomberg 컨센서스 기준이며, COE는 7월 기업가치제고 계획 공시에서 언급한 수치

IV. 기업가치 제고 계획 이행현황

(2) 핵심지표 및 실행지표 현황



1) 주주환원율 산정기준은 3월 정기주주총회를 기준으로 함. 전년도 주주총회 직후부터 당해년도 주주총회까지 실행한 자사주 싹 설정과 당해년도 결정된 현금배당 포함
2) 자사주 매입 싹 설정기준. 23회계연도는 자기주식 취득 한도(6,528억)로 추가 매입 제한 / 3) 결산배당 규모는 자기주식 매입과 관련하여 배당기준일 유통주식수에 따라 변경될 수 있음

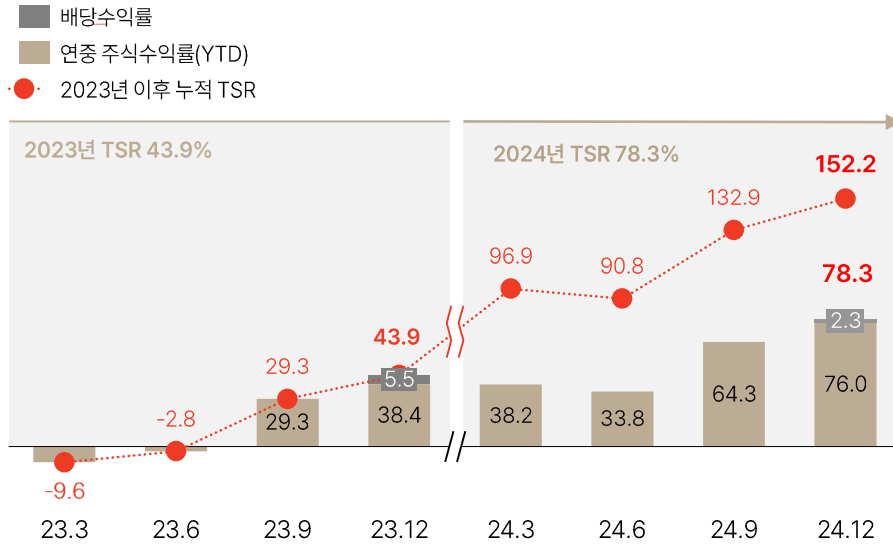
IV. 기업가치 제고 계획 이행현황

(3) 핵심지표 현황 : 총주주수익률(TSR)

- ✓ 24년 12월까지 연중 TSR은 **78.3%** 시현. 23년 주주환원정책 시행 이후 누적 TSR 꾸준히 상승하며 **152.2%** 기록 중
- ✓ 24년 12월말 기준 3개년 연평균 총주주수익률(TSR)은 **34.8%**, Peers 대비 Outperform

주주환원정책 시행 이후 TSR 추이

(단위:%)

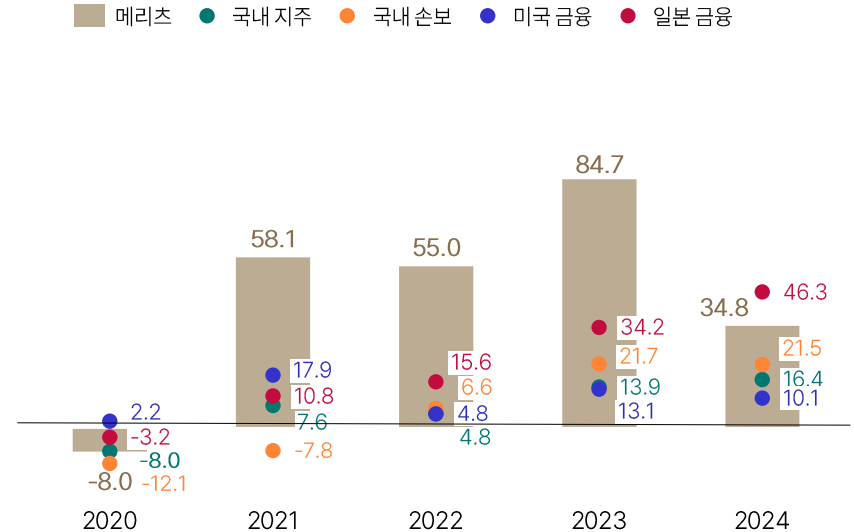


2023년 TSR : 43.9% | 2024년 TSR : 78.3%
2023년 이후 누적 TSR : 152.2%

3개년 연평균 TSR

* 3개년 투자 시 누적 TSR의 연평균 수익률

(단위:%)



2024년말 기준 3개년 연평균 TSR : 메리츠 34.8%
 일본 금융 46.3% · 국내 손보 21.5% · 국내 지주 16.4% · 미국 금융 10.1%

* Source: Bloomberg, Yahoo Finance

- 미국 금융: Berkshire Hathaway, Prudential, JP Morgan Chase, Bank of America

- 일본 금융: Mitsubishi UFJ Financial Group, Sumimoto Mitsui Financial Group, Tokio Marine Holdings, MS&AD Insurance Group Holdings

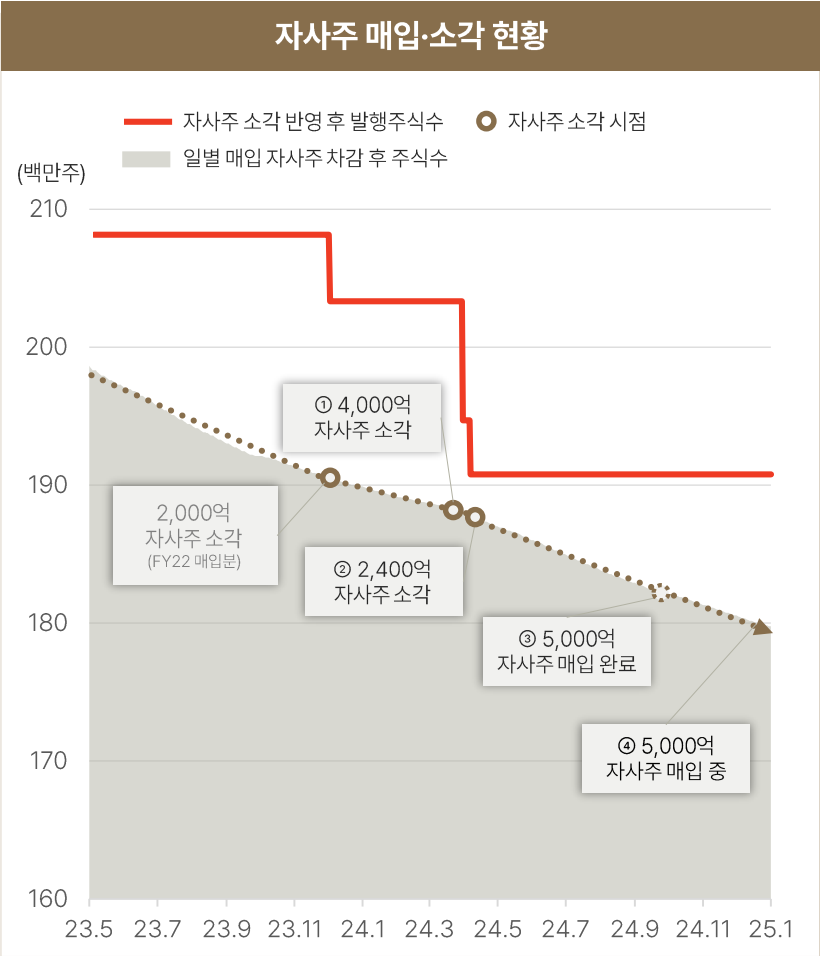
- 국내 손보: 삼성화재, DB손보, 현대해상

- 국내 지주: KB금융지주, 신한금융지주, 하나금융지주

IV. 기업가치 제고 계획 이행현황

(4) 실행지표 현황 : 주주환원율

- ✓ 2024년 총 주주환원 규모 1.24조원(자사주 매입 1조원, 배당 2,400억원)으로 주주환원율은 **53.1%**
- ✓ 자사주 매입은 신탁계약을 통해 진행하고 있으며, 매입한 자사주는 100% 소각 원칙
- ✓ 24년 2건의 자기주식취득 신탁계약(3월 5,000억원, 9월 5,000억원) 체결을 통해 25.1월말까지 **누적 923만주 취득(약 8,256억원)**



회사별 자사주 매입·소각 및 배당				
No	매입 기간(신탁계약기간)	매입 주수	매입/배당금액	총 주주환원 (주주환원율)
①	23.3.17 – 24.3.15	8,701,000 / 소각완료	4,000억	1.09조 (51.2%)
②	23.9.21 – 24.3.29	3,951,000 / 소각완료	2,400억	
FY23 배당			4,483억	
③	24.3.22 – 25.3.21	6,090,941 / 매입완료	5,000억	1.24조 (53.1%)
④	24.9.26 – 25.9.25	- / 매입 중*	5,000억	
FY24 배당			2,400억**	

* 25.1월말 기준 314만주(3,254억원) 취득
** 결산배당 규모는 자기주식 매입과 관련하여 배당기준일(2025.2.28.) 유통주식수에 따라 변경될 수 있습니다.

분기별 발행주식수 변화 추이								
(단위: 백만주)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
매입 ¹⁾	4.1	4.4	3.7	2.2	1.8	3.1	2.9	2.4
소각	2.7	-	-	4.8	8.7	4.0	-	-
소각 반영 기말 주식수	171.6 ²⁾	208.2 ³⁾	208.2	203.4	194.7	190.7	190.7	190.7

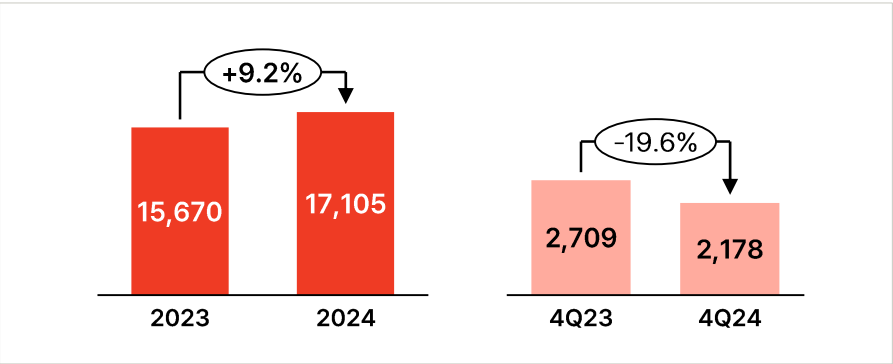
1) 분기별 매입 자사주 수
2) 지주와 화재 간 포괄적 주식교환에 따른 46.7백만주 신주발행(23.2.1)
3) 지주와 증권 간 포괄적 주식교환에 따른 36.6백만주 신주발행(23.4.5)

V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠화재

▼ 주요 경영실적 - 별도

(단위:억원)	2024	2023	YoY (%)	4Q24	3Q24	4Q23	QoQ (%)	YoY (%)
보험손익	15,336	14,971	2%	1,293	4,632	2,634	-72%	-51%
장기 손익	14,767	14,717	0.3%	1,567	4,511	3,088	-65%	-49%
CSM 상각	11,502	10,698	8%	2,925	2,817	2,855	4%	2%
RA (위험조정변동)	1,577	1,331	19%	376	395	410	-5%	-8%
예실차 등	1,688	2,689	-37%	-1,733	1,299	-177	-	-
자동차손익	-109	130	적전	-239	-6	-192	-	-
일반손익	679	123	453%	-34	126	-262	-	-
투자손익	7,616	6,095	25%	1,618	2,039	1,003	-21%	61%
투자이익	14,529	12,575	16%	3,330	3,777	2,662	-12%	25%
보험금융손익	-6,913	-6,481	-	-1,712	-1,738	-1,659	-	-
영업이익	22,952	21,065	9%	2,911	6,670	3,637	-56%	-20%
영업외손익	32	130	-75%	19	5	15	285%	26%
세전이익	22,984	21,195	8%	2,931	6,676	3,652	-56%	-20%
법인세	5,879	5,525	6%	753	1,725	943	-56%	-20%
당기순이익	17,105	15,670	9%	2,178	4,951	2,709	-56%	-20%
자본 총계	57,401	54,726	5%	57,401	55,307	54,726	4%	5%
자산 총계	433,585	394,039	10%	433,585	430,194	394,039	1%	10%

▼ 당기순이익 추이 (단위: 억원)



2024년 당기순이익 17,105억 (+9.2% YoY)

가정 변동 효과로 인한 예실차 감소에도, 손실부담계약 감소와 양질의 매출 증대, 우수한 자산운용 성과에 힘입어 역대 최대 실적 달성

보험 손익 15,336억 (+2.4% YoY)

CSM 상각 11,502억, RA 상각 1,577억, 예실차 등 1,688억

투자 손익 7,616억 (+25.0% YoY)

투자이익 14,529억, 보험금융손익 -6,913억, 투자수익률 3.7%

장기

보장성 신계약 1,226억
(+12.2% YoY, 월평균 102억)

보장인 신계약 1,209억
(+13.2% YoY, 월평균 101억)

유지율

13회차 84.4%
25회차 64.6%

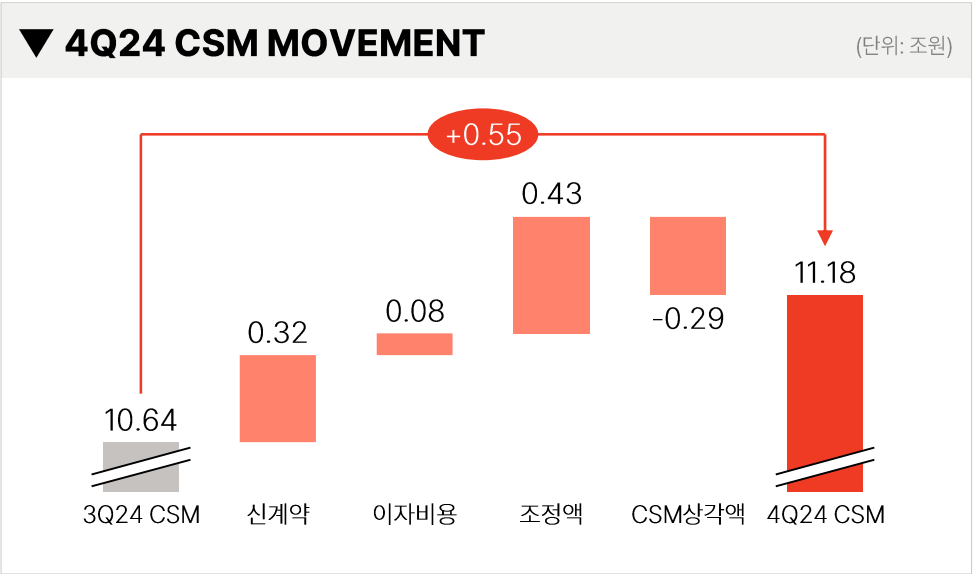
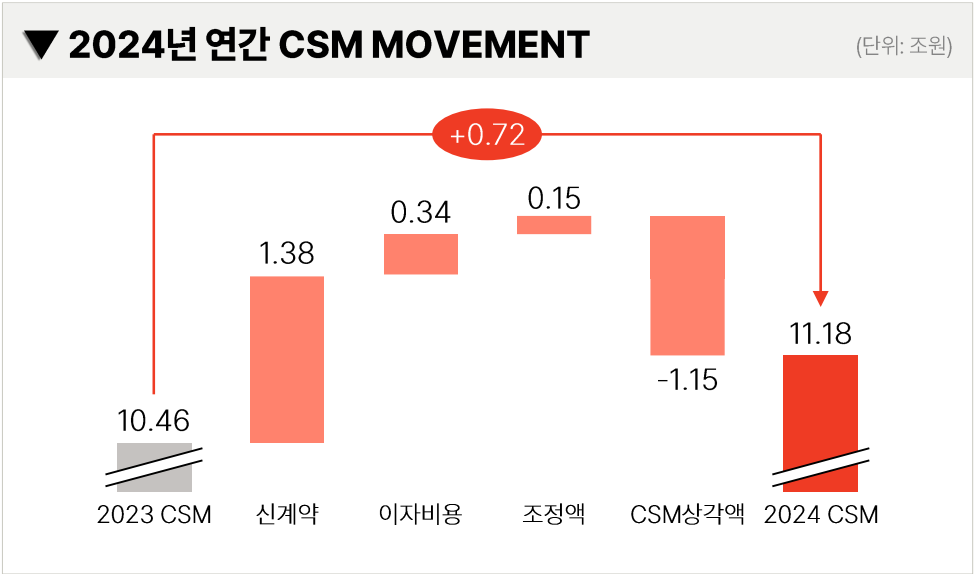
자동차/일반

2024 PAA손익 570억
(+125.1% YoY)

자동차 손익 -109억
(적전 YoY)

일반 손익 679억
(+452.9% YoY)

V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠화재



▼ 신계약 CSM 전환배수

(단위: 억원)	2024			3Q24 YTD			2023		
	월납환산P	CSM(원수)	CSM 전환배수	월납환산P	CSM(원수)	CSM 전환배수	월납환산P	CSM(원수)	CSM 전환배수
보장성	1,226	13,793	11.2	883	10,552	11.9	1,093	15,996	14.6
인보험	1,209	13,739	11.4	870	10,520	12.1	1,068	15,787	14.8
물보험	17	54	3.1	13	31	2.4	25	210	8.4
연금/저축	10	3	0.3	8	2	0.3	11	10	0.9
합계	1,236	13,796	11.2	891	10,554	11.8	1,104	16,006	14.5

2024년 신계약 CSM
1.4조 증가

이자비용 3,378억
조정액* 1,519억
CSM 상각액 -11,502억

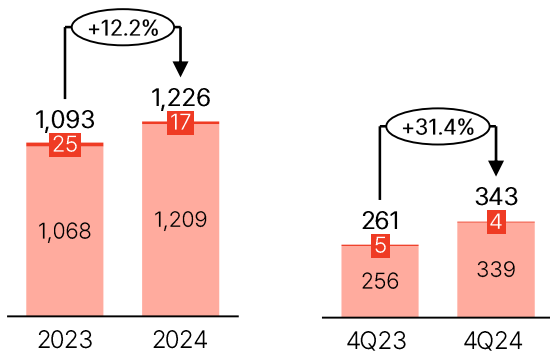
2024년말 CSM
11조 1,879억

*조정액: 물량 및 계리적 조정, 경험조정 등

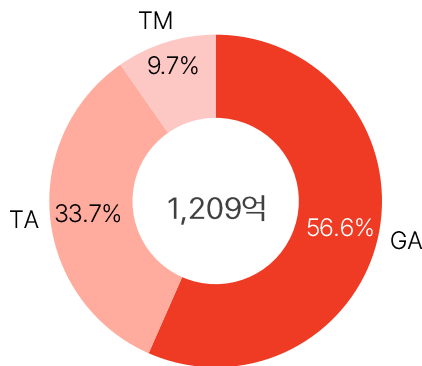
V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠화재

장기 신계약 추이 (단위: 억원, 월납환산)

재물 인보험

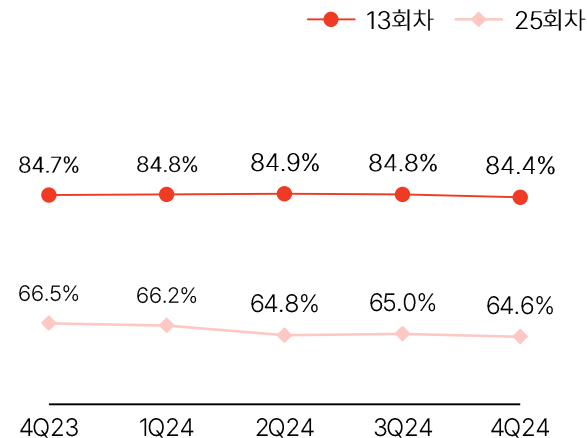


채널별 인보험 신계약 구성

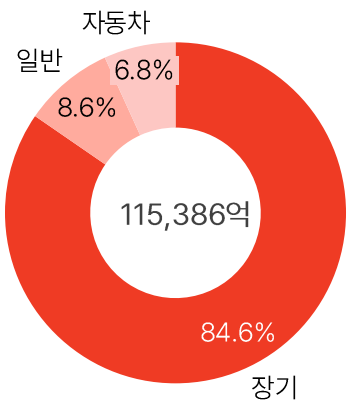


주) 일시납제외

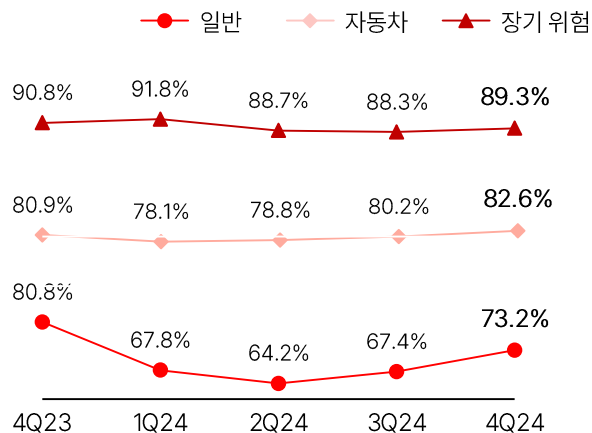
유지율



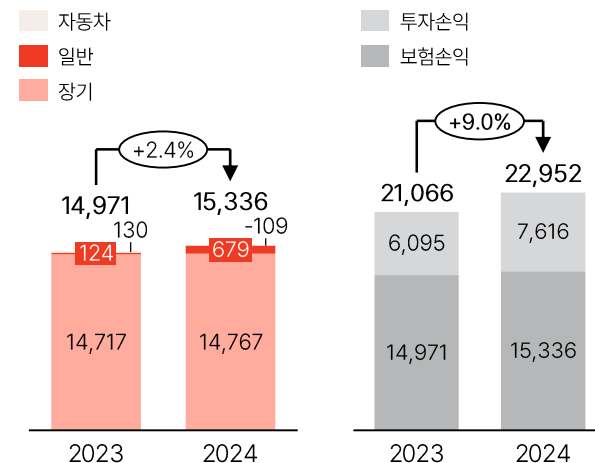
원수보험료 구성비



보종별 손해율 - YTD

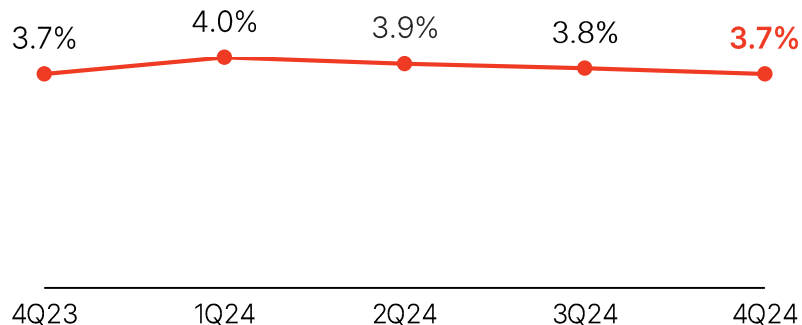


영업이익 (단위: 억원) - YTD



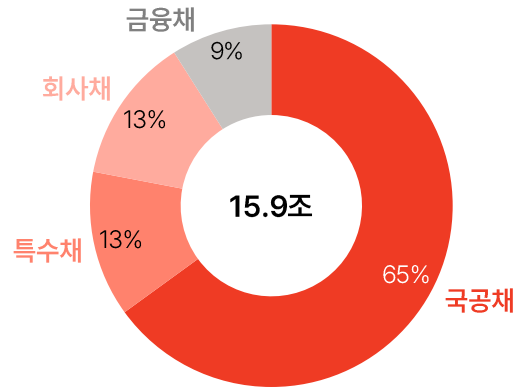
V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠화재

▼ 자산운용 투자이익률 (YTD)

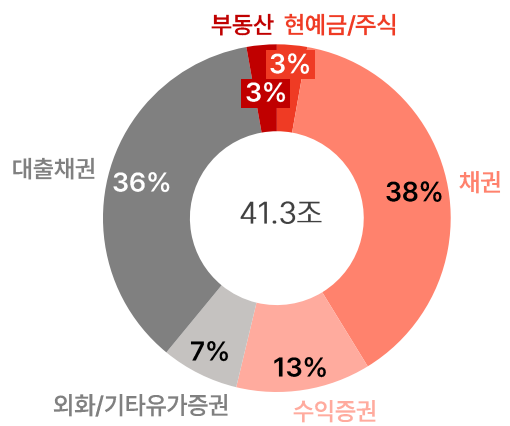


주)K-IFRS17 기준, GIC(퇴직연금 포함) / 보험금융수익 & 비용 제외

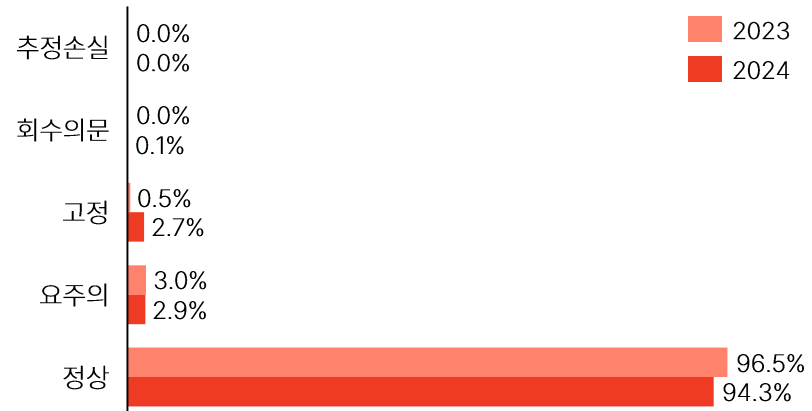
▼ 국내 채권 포트폴리오



▼ 운용자산 포트폴리오

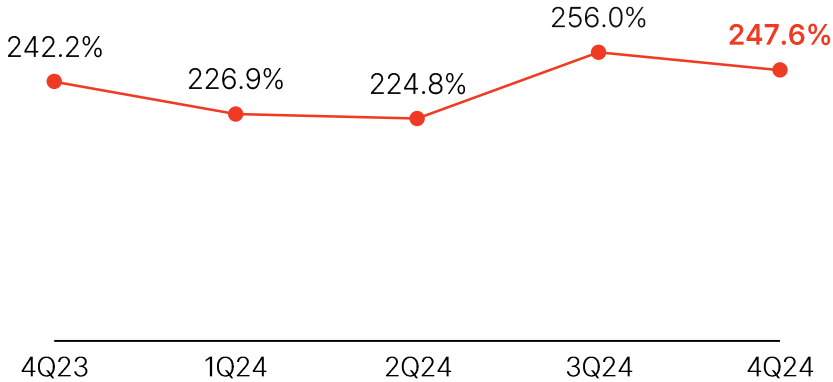


▼ 대출채권 건전성 현황



V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠화재

▼ 지급여력비율 (K-ICS비율)

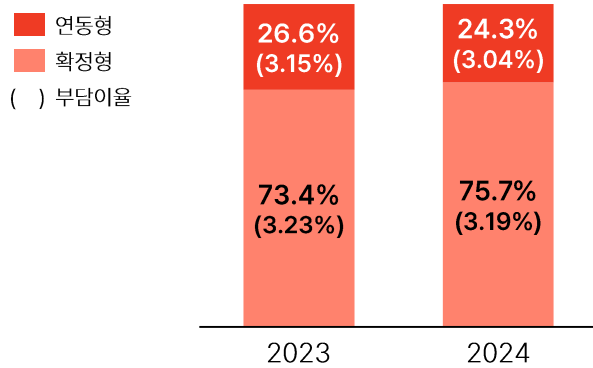


▼ 4Q24 K-ICS 비율 247.6% (잠정치)

(단위:억원)	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24(e)
지급여력금액	129,498	131,320	131,911	142,199	134,951
지급여력기준	53,463	57,878	58,689	55,329	54,502
K-ICS 비율	242.2%	226.9%	224.8%	257.0%	247.6%

주) 4Q24 기준 K-ICS는 잠정치

▼ 부채 구성비 / 부담 금리



주) 적립금 기준 구성비

▼ ALM

ALM	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
금리민감액매칭율	107%	107%	111%	111%

주) 민감액매칭율: -자산금리민감액/부채금리민감액
자산금리민감액: 국채금리가 1bp(0.01%) 변동시 자산가치변동액
부채금리민감액: 국채금리가 1bp(0.01%) 변동시 부채가치변동액

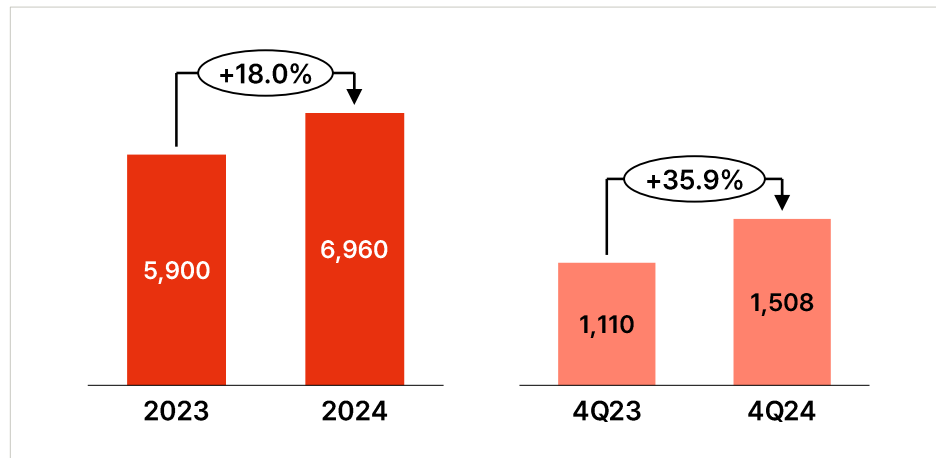
V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

▼ 주요 경영실적 - 연결

(단위: 억원)	2024	2023	YoY (%)	4Q24	3Q24	4Q23	QoQ (%)	YoY (%)
순영업수익	17,060	14,679	16%	4,078	4,391	3,511	-7%	16%
영업이익	10,549	8,813	20%	3,101	2,429	2,765	28%	12%
세전이익	9,187	7,637	20%	1,929	2,234	1,436	-14%	34%
당기순이익	6,960	5,900	18%	1,508	1,753	1,110	-14%	36%
자산총계	732,210	636,291	15%	732,210	693,869	636,291	6%	15%
자본총계	69,042	60,984	13%	69,042	66,564	60,984	4%	13%

주) 순영업수익은 판관비 차감 전 영업이익

▼ 당기순이익 추이 (단위: 억원, 연결)



연결 2024년 당기순이익 6,960억원(+18.0% YoY)

증권 별도 실적 개선에 힘입어 전년대비 실적 증가

24년 4분기 당기순이익 1,508억원(+35.9% YoY)

SPC 등 연결 자산 평가손실 기저효과에 따른 전년동기대비 실적 증가

별도 2024년 당기순이익 6,301억원(+48.5% YoY)

(*자회사 메리츠캐피탈 1Q24 배당금 제외 시, 5,246억원; +23.7%)

전년도 보수적인 총당금 반영 기저효과 및 홈플러스 기업대출 등 빅딜 자문수수료 증가 영향으로 기업금융 실적이 개선되었고, 금리하락에 따른 채권 운용수익 증가 등 영향으로 전년대비 실적 증가

24년 4분기 당기순이익 1,087억원(+9.1% YoY)

딜 수익성 개선 및 총당금 환입 등 영향으로 인한 기업금융 실적 증가와 견조한 이자·운용 손익으로 영업이익은 크게 증가. 해외부동산 평가손실 반영에도 당기순이익 전년동기대비 9% 증가

캐피탈 2024년 연결 당기순이익 1,349억원(-38.0% YoY)

기업금융 수수료 및 이자수익 감소, 조달비용 상승 등 영향으로 인한 전년대비 실적 감소

24년 4분기 연결 당기순이익 320억원(-1.8% YoY)

비우호적 영업환경 지속에도 비용 감소 효과로 영업이익 개선되었으나, 해외부동산 투자자산 평가손실 반영 등 영향으로 저조한 실적 지속

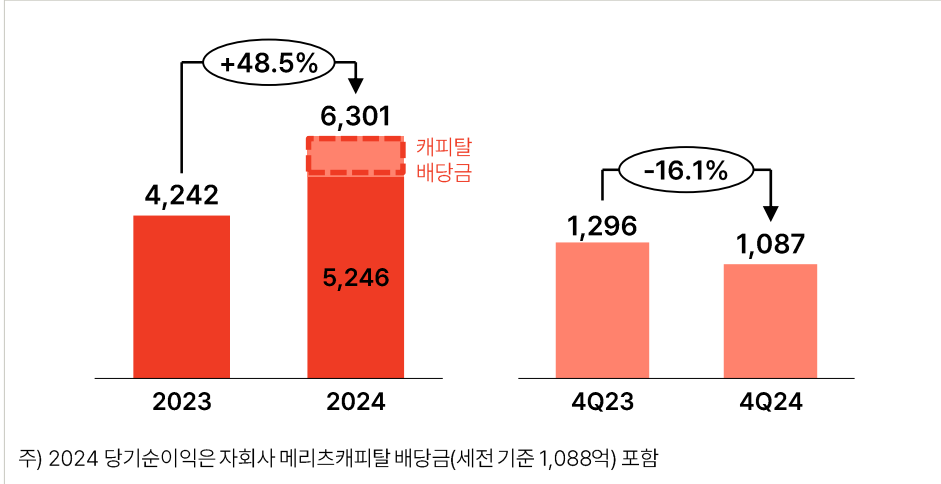
V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

▼ 주요 경영실적 - 별도

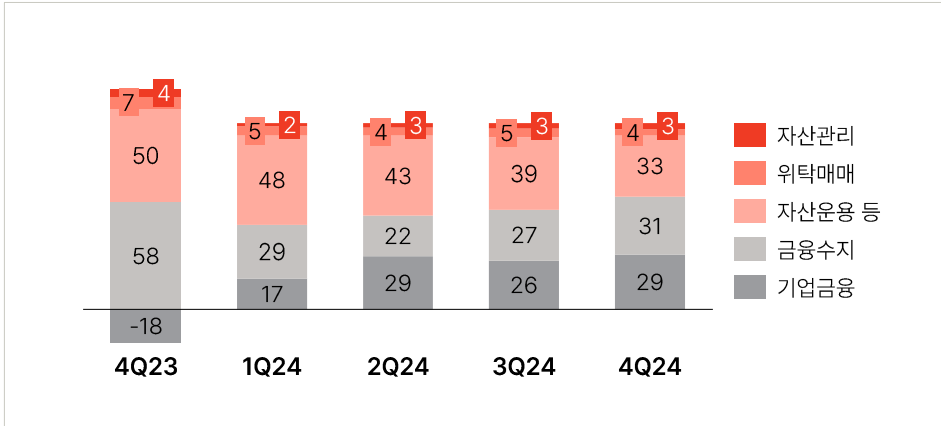
(단위: 억원)	2024	2023	YoY (%)	4Q24	3Q24	4Q23	QoQ (%)	YoY (%)
순영업수익	15,103	11,164	35%	3,556	3,406	1,959	4%	82%
기업금융	3,794	2,375	60%	1,046	892	-353	17%	-
금융수지	4,083	4,315	-5%	1,104	931	1,127	19%	-2%
자산운용 등	5,091	3,528	44%	1,166	1,328	981	-12%	19%
위탁매매	652	635	3%	124	153	127	-19%	-2%
자산관리	395	310	27%	116	102	76	14%	53%
판매비와 관리비	5,938	4,988	19%	1,001	1,758	567	-43%	77%
인건비	3,583	2,713	32%	248	1,208	-62	-79%	-
기타판관비	2,355	2,275	4%	753	550	629	37%	20%
영업이익	9,165	6,176	48%	2,555	1,648	1,392	55%	84%
영업외손익	-1,152	-655	-	-1,168	-2	-92	-	-
세전이익	8,013	5,521	45%	1,387	1,646	1,300	-16%	7%
당기순이익	6,301	4,242	49%	1,087	1,296	996	-16%	9%
자산총계	589,522	509,238	16%	589,522	561,441	509,238	5%	16%
자본총계	62,977	56,194	12%	62,977	61,090	56,194	3%	12%

주1) 순영업수익은 판관비 차감 전 영업이익
주2) 2024 자산운용 순영업수익은 자회사 메리츠캐피탈 배당금(세전 기준 1,088억) 포함

▼ 당기순이익 추이 (단위: 억원, 별도)



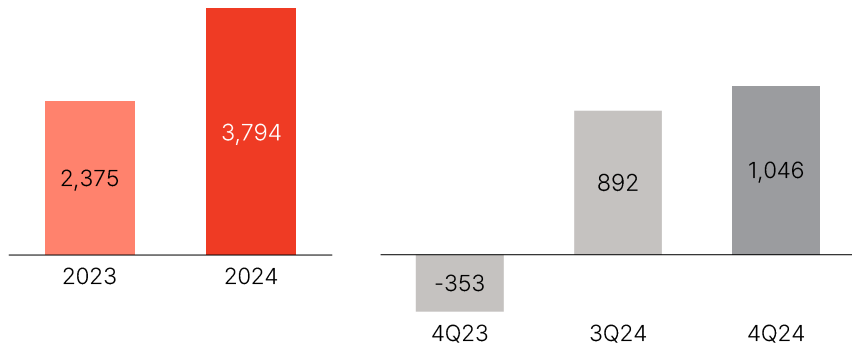
▼ 순영업수익 비중 (단위: %, 별도)



V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

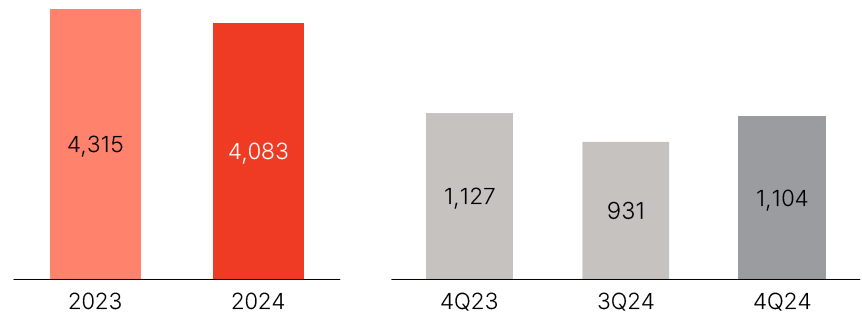
▼ 기업금융 운영업수익 추이

(단위: 억원, 별도)



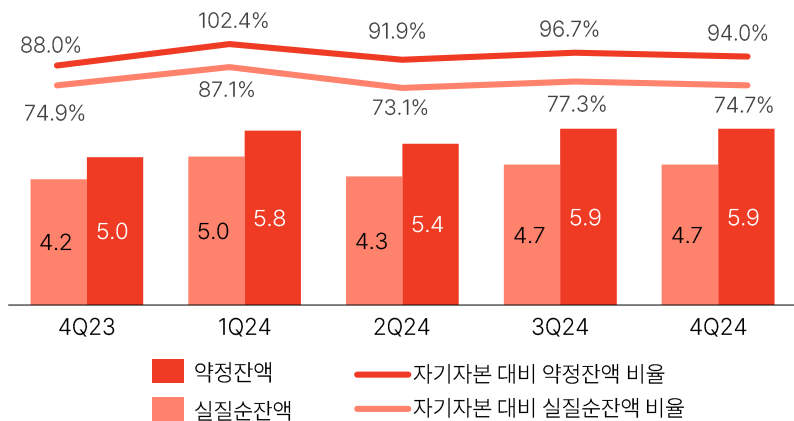
▼ 금융수지 추이

(단위: 억원, 별도)



▼ 채무보증 잔고

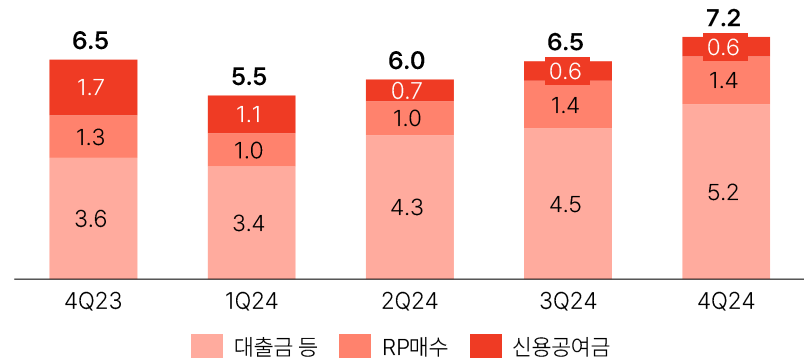
(단위: 조원, 별도)



주) 실질순잔액 = 약정잔액 - 기대출 중복분 - 기본양분 상환예정액

▼ 금융수지 포트폴리오

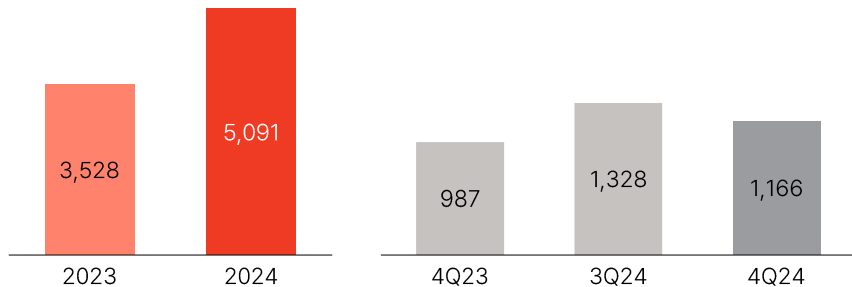
(단위: 조원, 별도)



V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

▼ 자산운용 등 순영업수익 추이

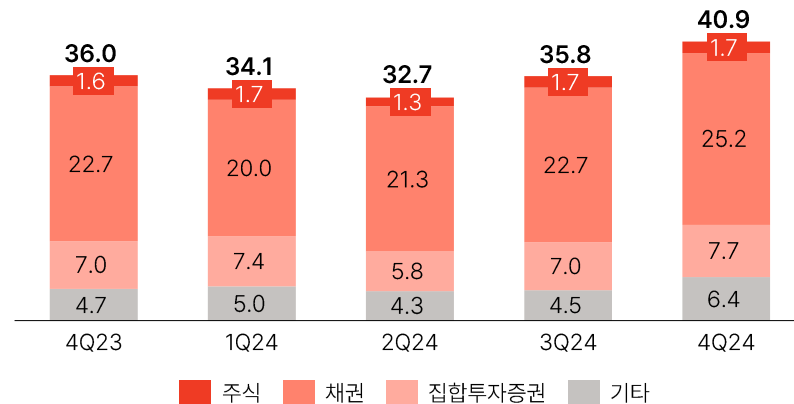
(단위: 억원, 별도)



주) 2024 자산운용 등 순영업수익은 자회사-메리츠캐피탈 배당금 1,088억원 제외

▼ 운용자산 규모

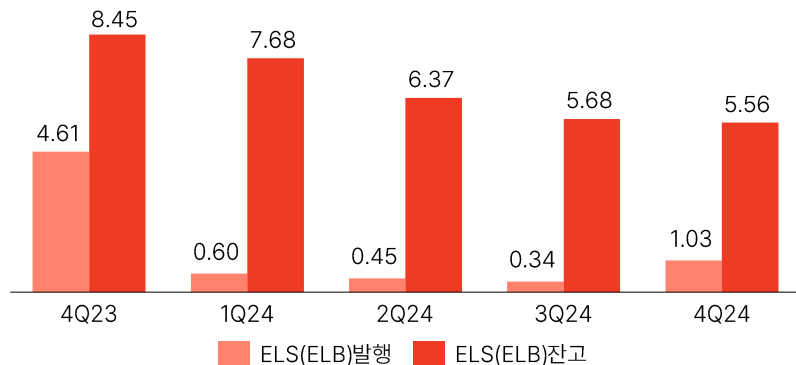
(단위: 조원, 별도)



주식 채권 집합투자증권 기타

▼ (주요 상품) ELS & ELB 발행 및 잔고

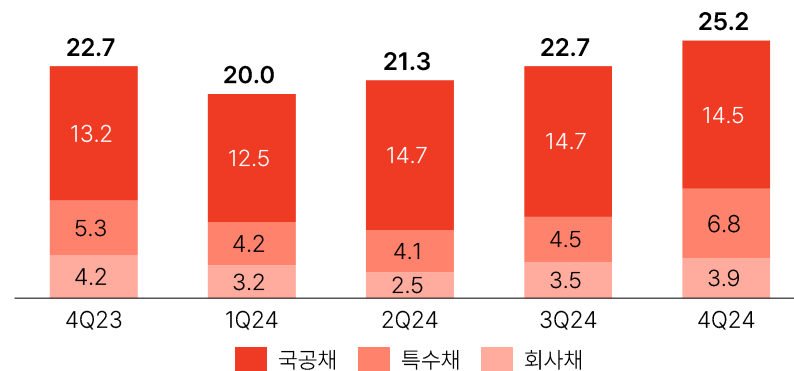
(단위: 조원, 별도)



ELS(ELB)발행 ELS(ELB)잔고

▼ (주요 상품) 채권 잔고

(단위: 조원, 별도)

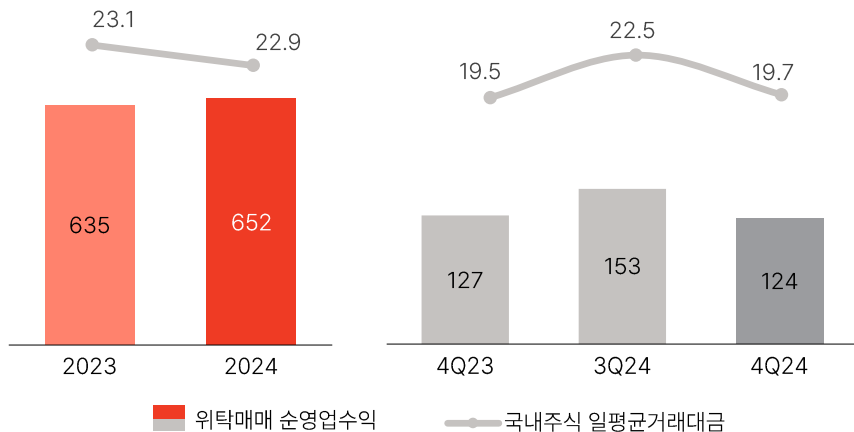


국공채 특수채 회사채

V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

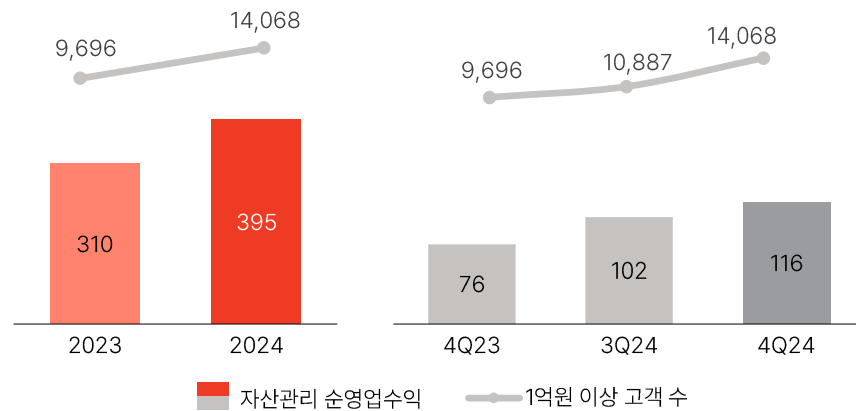
▼ 위탁매매 순영업수익 & 일평균 거래대금

(단위: 억원&조원, 별도)



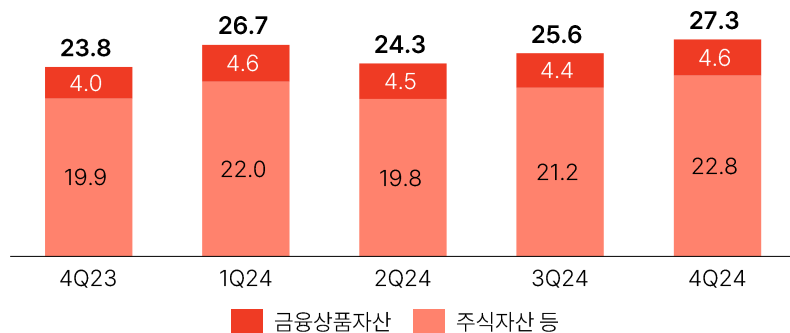
▼ 자산관리 순영업수익 & 1억원 이상 고객 수

(단위: 억원&명, 별도)



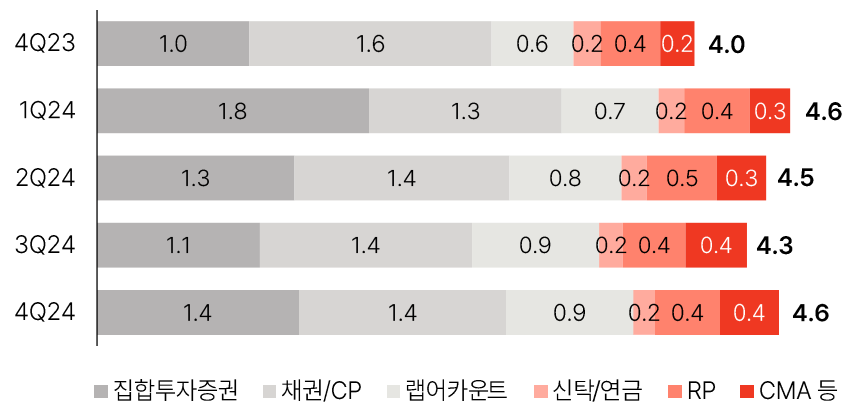
▼ 리테일 고객 예탁자산

(단위: 조원, 별도)



▼ 리테일 WM(금융상품판매) 잔고

(단위: 조원, 별도)



V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠증권

순자본비율(NCR) & 레버리지비율

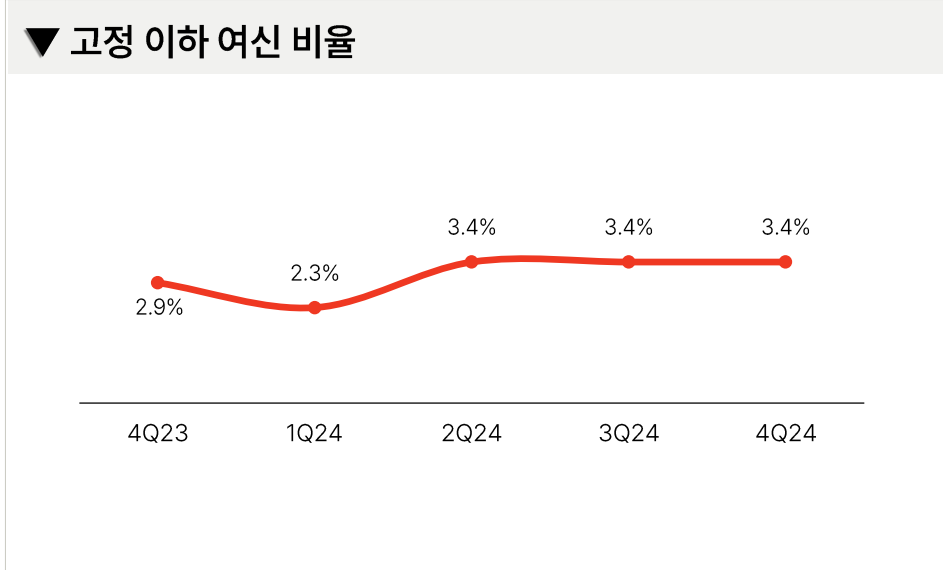
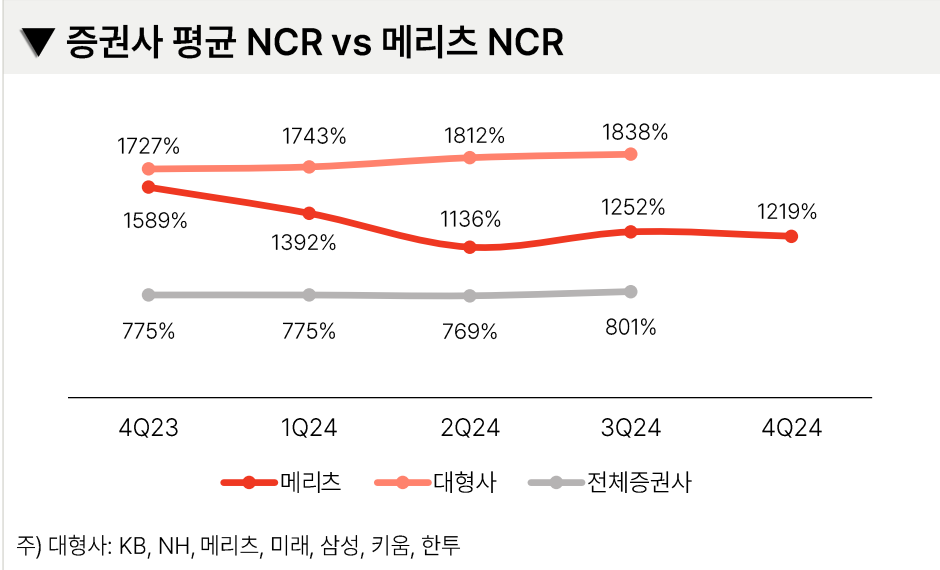
(단위: 억원)	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
NCR ((A-B)÷C)	1589%	1392%	1136%	1252%	1219%
영업용순자본 (A)	50,675	49,032	45,462	48,788	51,089
총 위험 (B)	29,347	30,349	30,209	31,983	34,733
필요자본 (C)	1,342	1,342	1,342	1,342	1,342
레버리지비율 (D÷E)	870%	840%	815%	845%	914%
조정자산 (D)	488,811	474,096	468,846	506,329	563,875
조정자기자본 (E)	56,198	56,466	57,494	59,911	61,726

주) 순자본비율은 연결, 레버리지비율은 별도 기준임.

대손충당금 적립

(단위: 억원)	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
채권금액	151,907	170,057	189,119	193,869	176,955
정상	143,079	161,655	177,085	181,214	65,391
요주의	4,466	4,423	5,553	6,135	5,515
고정 이하 (A)	4,362	3,979	6,481	6,520	6,049
대손충당금 (B)	3,030	2,404	2,497	2,884	3,029
대손준비금 (C)	82	522	1,289	1,179	1,251
충당금Coverage ((B+C)÷A)	71%	74%	58%	62%	71%

주) 별도 기준. 대손준비금은 해당 사업연도의 적립 예정금액(이익잉여금처분액)을 포함한 잔액임.
주) 채무보증, 미수금 포함한 전체 자산건전성 분류 대상 기준



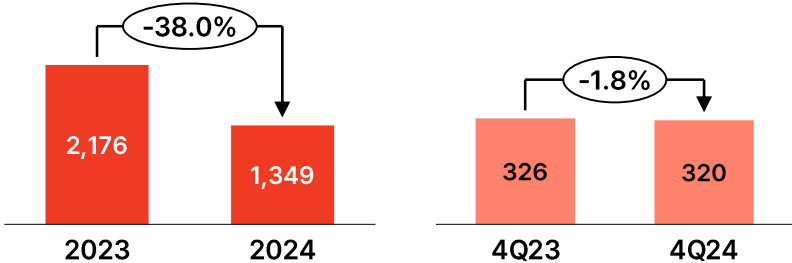
V. 주요 계열사 경영실적 - 메리츠캐피탈

▼ 주요 경영실적 - 연결

(단위: 억원)	2024	2023	YoY (%)	4Q24	3Q24	4Q23	QoQ (%)	YoY (%)
영업수익	8,471	8,913	-5%	2,171	2,048	2,282	6%	-5%
대출금이자수익	3,946	4,218	-6%	1,001	1,006	1,056	-0.4%	-5%
기타이자수익	1,239	1,350	-8%	319	291	327	9%	-3%
수수료수익	632	974	-35%	133	115	231	16%	-42%
리스수익	2,062	1,827	13%	550	530	494	4%	11%
기타영업수익	592	544	9%	168	106	174	58%	-4%
영업비용	6,572	6,289	5%	1,506	1,510	1,725	-0.3%	-13%
영업이익	1,899	2,624	-28%	665	537	557	24%	19%
당기순이익	1,349	2,176	-38%	320	385	326	-17%	-2%
자산총계	89,003	85,980	4%	89,003	83,870	85,980	6%	4%
자본총계	17,107	14,458	18%	17,107	16,810	14,458	2%	18%

▼ 당기순이익 추이

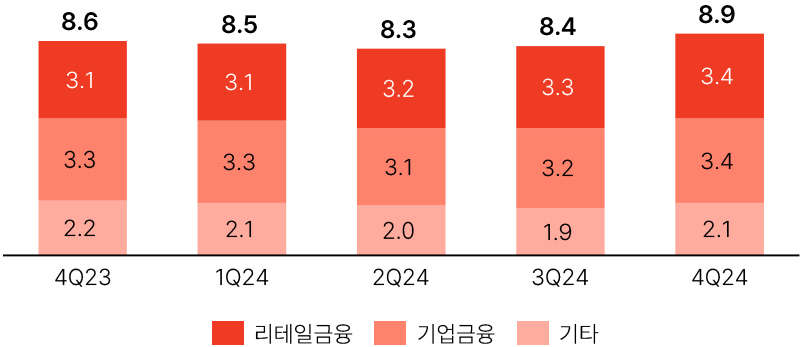
(단위: 억원, 연결)



▼ 재무 현황

총자산 상세

(단위: 조원, 연결)



총부채 및 레버리지 비율

(단위: 조원, %, 연결)

