



한화투자증권

한화투자증권 주식회사

2023년 1분기 실적(감사 前)

Disclaimer Statement

본 자료는 한화투자증권(이하 “당사”라 한다)에 대한 이해를 돕기 위하여 작성된 자료입니다.

본 자료에 포함된 모든 정보는 당사가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 기반으로 작성되었으나, 당사가 그 정확성 및 완전성을 보장하지 않으며, 사전 고지 없이 수정 혹은 변경될 수 있습니다.

따라서 본 자료를 기반으로 한 투자 또는 제3자의 어떠한 행위에 대하여 당사는 일체의 책임이 없으며, 어떠한 경우에도 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

투자 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 독립적인 판단과 책임하에 이루어져야 합니다. 또한, 당사는 자료 수정 혹은 변경에 대한 고지 의무 및 책임이 없습니다.

본 자료 및 그 내용의 전부 또는 일부는 회사의 사전 서면 동의 없이 제공·배포 또는 전달되거나 활용할 수 없습니다.

Contents

I. 2023년 1분기 실적

II. 사업별 실적

- 브로커리지
- 금융상품판매
- 투자금융
- 운용손익 및 금융수지

III. 영업비용

IV. Appendix

- 회사 연혁 및 소개
- 주주 구성
- 요약 재무제표

I. 2023년 1분기 실적 Highlight

■ 부동산PF시장 위축에 따른 IB수수료 수익 둔화, 연초 금리 하락 및 증시 상승 등으로 운용 손익 개선

■ 순영업수익 1,187억원으로 전년동기비 $\Delta 3\%$, 세전이익 $\Delta 18\%$, 당기순이익 $\Delta 19\%$

(단위: 억원)

구분 (별도기준)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	전년동기비
순영업수익	1,224	590	734	635	1,187	$\Delta 37$
수수료수익	839	646	688	504	510	$\Delta 329$
브로커리지	286	253	215	181	263	$\Delta 23$
금융상품판매	99	79	81	62	79	$\Delta 19$
IB수수료	454	313	391	260	167	$\Delta 288$
기타수수료	1	1	1	1	1	$\Delta 0$
운용 및 금융수지	389	-47	107	102	678	289
기타수익	-4	-9	-60	30	-1	4
판매비와 관리비	718	635	673	618	767	49
인건비	439	352	363	325	483	44
판관비	280	283	310	293	285	5
영업이익	505	-46	61	17	419	$\Delta 86$
세전이익	503	-65	1	-669	414	$\Delta 89$
당기순이익	395	-58	1	-572	319	$\Delta 76$

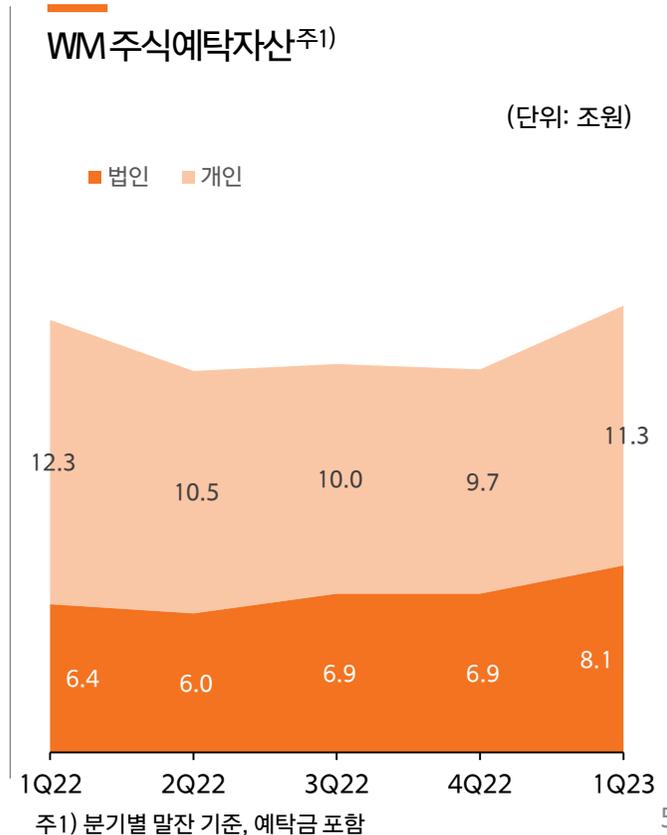
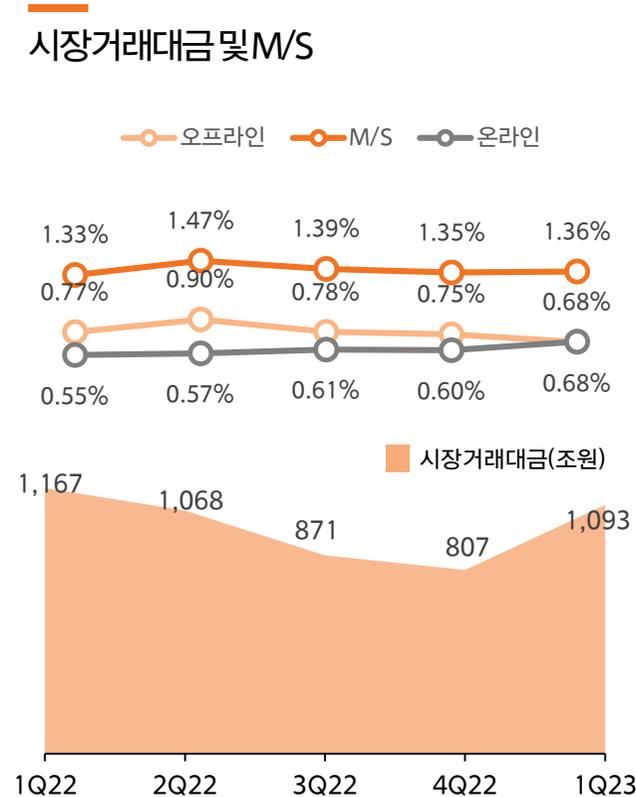
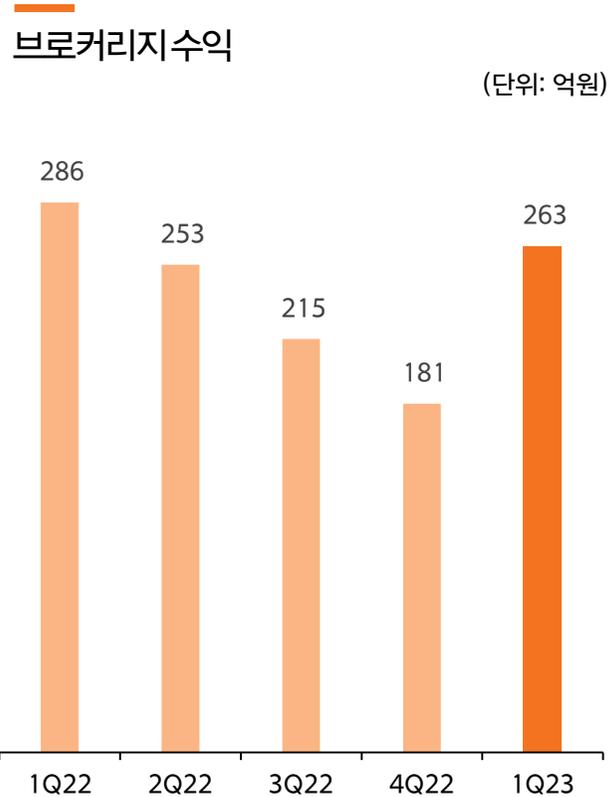
(전년동기비)

- 1분기 거래대금은 전년동기비 감소($\Delta 6.3\%$)하며 ‘브로커리지’ 수익 감소($\Delta 7.9\%$)
- Wrap($\Delta 26.7\%$), 펀드($\Delta 23.4\%$), 신탁($\Delta 5\%$) 등 전반적인 상품 판매수익 감소로 ‘금융상품판매’ 수익 감소($\Delta 19.4\%$)
- 부동산PF시장 위축에 따른 관련 수수료 수익 감소로 ‘IB 수수료’ 수익 감소($\Delta 63.3\%$)
- 연초 금리 하락 및 증시 상승 등으로 운용 손익 개선되며, 전년대비 ‘운용손익 및 금융수지’ 수익 증가($\Delta 74.2\%$)
- 인건비 증가로 ‘판매비와 관리비’ 증가($\Delta 1.8\%$)

주1) 브로커리지: 수탁수수료-비용
 금융상품판매: 집합투자증권취급수수료+신탁보수+자산관리수수료-비용

II. 사업별 실적: 브로커리지

- 전년동기비 주식 거래대금 감소(△ 6.3%)에 따른 브로커리지 수익 감소 (△ 7.9%)
- 주식 M/S는 온라인 M/S 증가(0.09%p) 영향으로 전체 전년동기비 0.03%p 증가



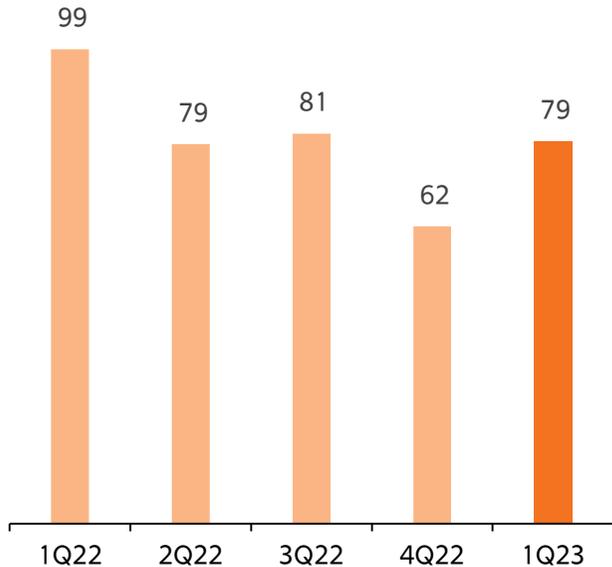
II. 사업별 실적: 금융상품 판매

■ 금융상품 판매 수익은 Wrap 및 펀드 판매 축소로 전년동기비 19.4% 감소한 79억원 시현

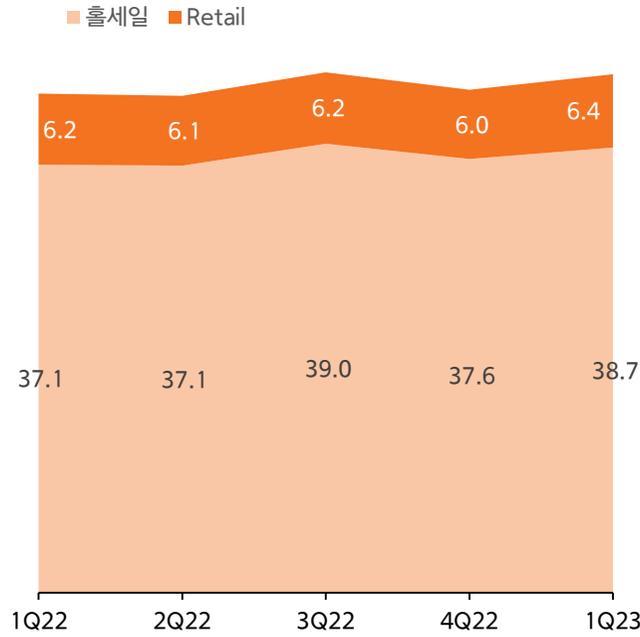
- Wrap(△ 26.7%), 펀드(△ 23.4%), 신탁(△ 5%) 등

■ 전반적인 금융상품 잔고 증가(Retail +3%, Wholesale +4%)로 전체 금융상품 잔고 전년동기비 3.9% 증가

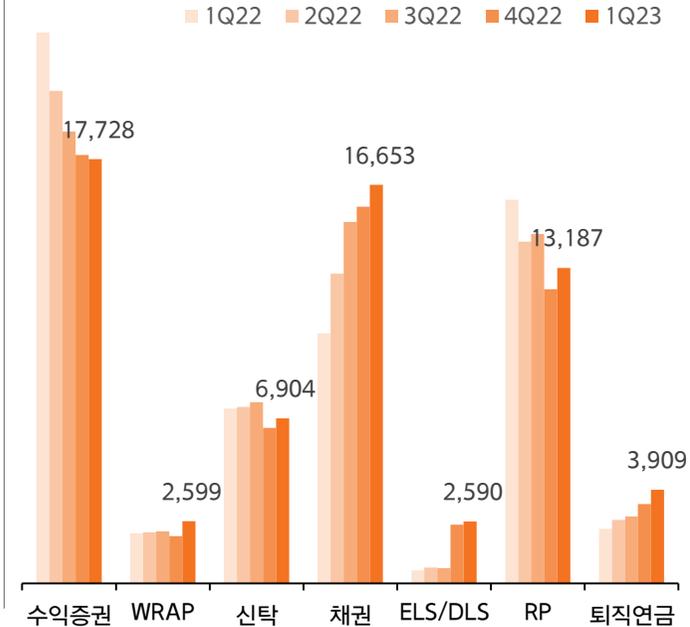
금융상품 판매수익 (단위: 억원)



금융상품잔고 (단위: 조원)



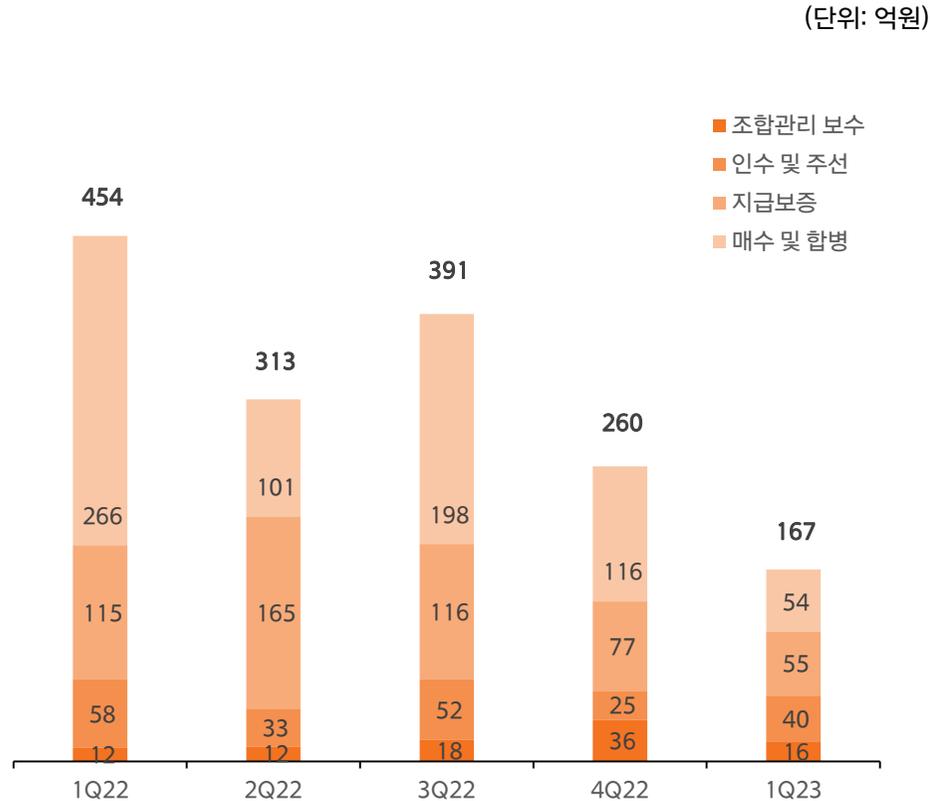
상품별잔고 추이(Retail) (단위: 억원)



II. 사업별 실적: 투자금융

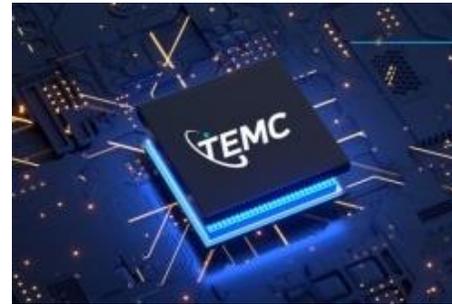
- IB수수료는 IPO 주관으로 기업금융부문 실적이 크게 개선되었으나, 부동산PF시장 위축에 따른 관련 수수료 수익 감소로 전년동기비(△63.3%) 감소

투자금융수익



2023년 1분기 주요 성과

- TEMC IPO 대표주관



- 한화리츠 IPO 대표주관



- 세운재정비촉진구역 금융자문



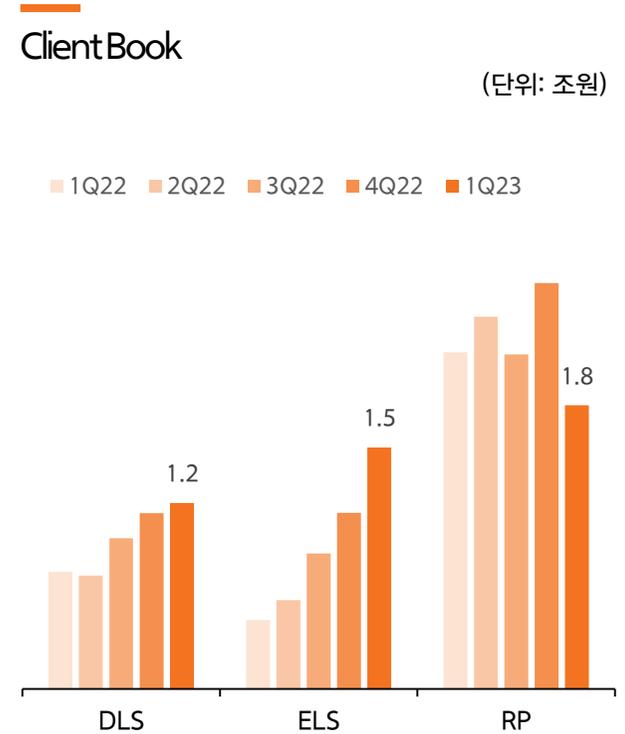
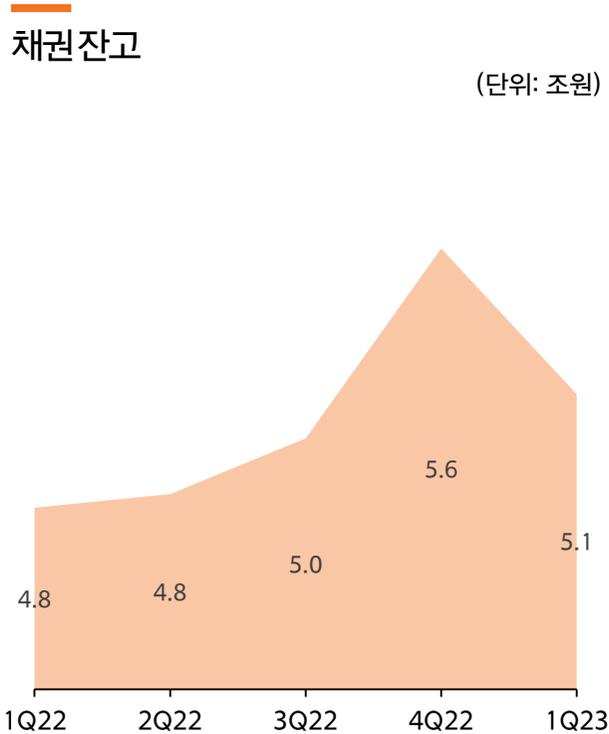
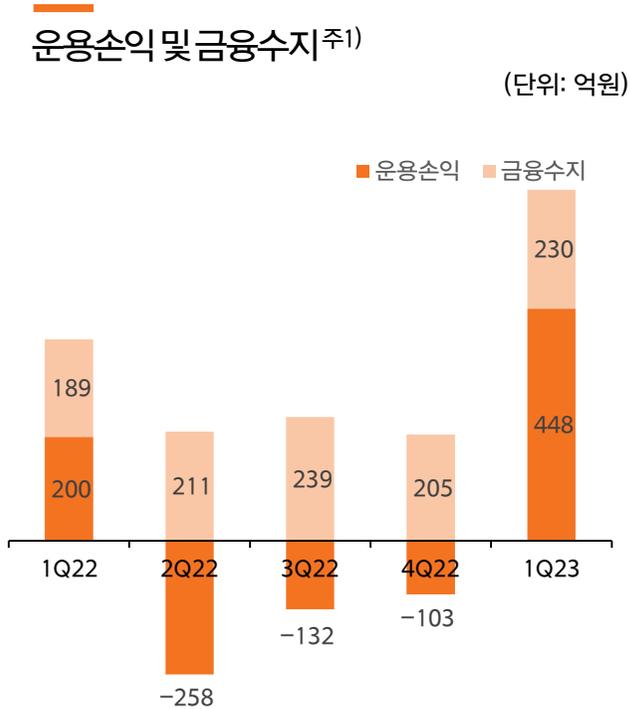
- 파주 센트럴밸리 리파이낸싱



II. 사업별 실적: 운용손익 및 금융수지

■ 연초 금리 하락 및 증시 상승 등으로 운용 손익 개선되며 전년동기비(+123.7%) 상승

■ 조달금리 안정화로 금융수지 전년동기비(+21.8%) 상승

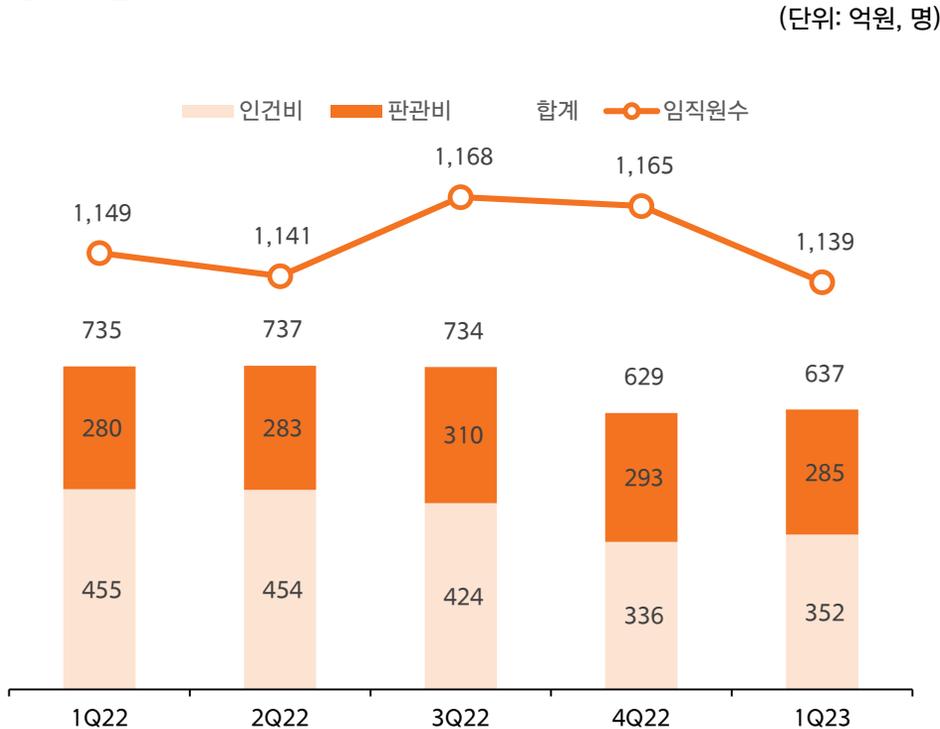


주1) 운용손익: 금융자산평가 및 처분이익, 파생상품평가 및 거래이익, 외환거래손익+배당금 등
 금융수지: 이자손익+대출채권 평가/처분

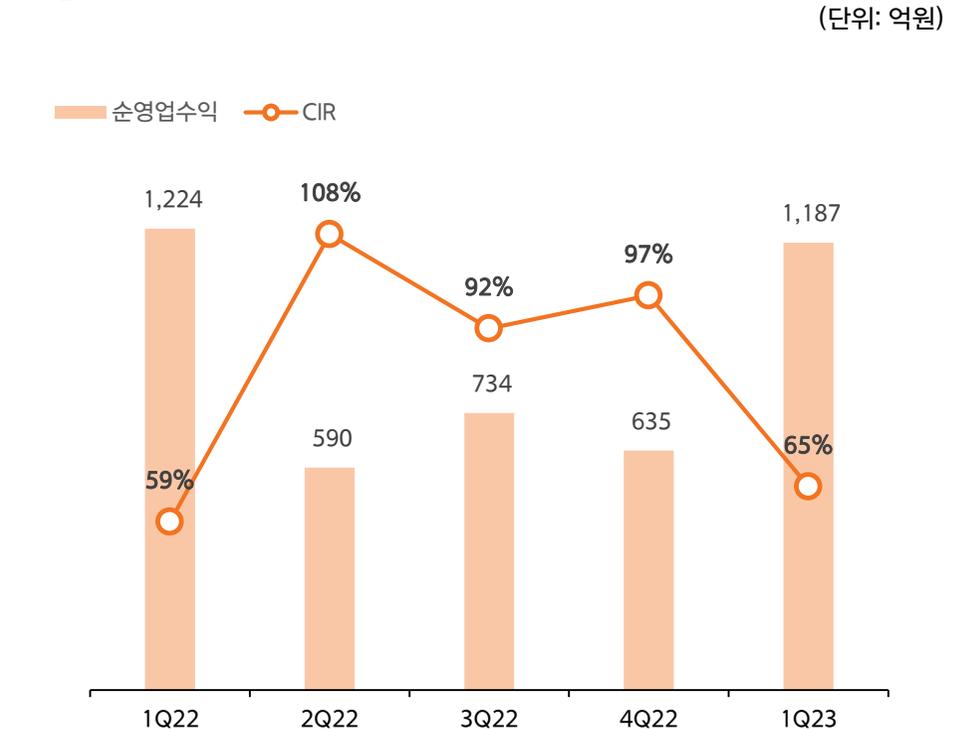
III. 영업비용

- 영업비용은 전년동기비 인건비 증가(+10%)의 영향으로 전년동기비(+6.8%) 증가
- CIR은 비용(+6.8%) 증가의 영향으로 전년동기비(+6%p) 증가

영업비용 및 임직원



순영업수익 및 CIR

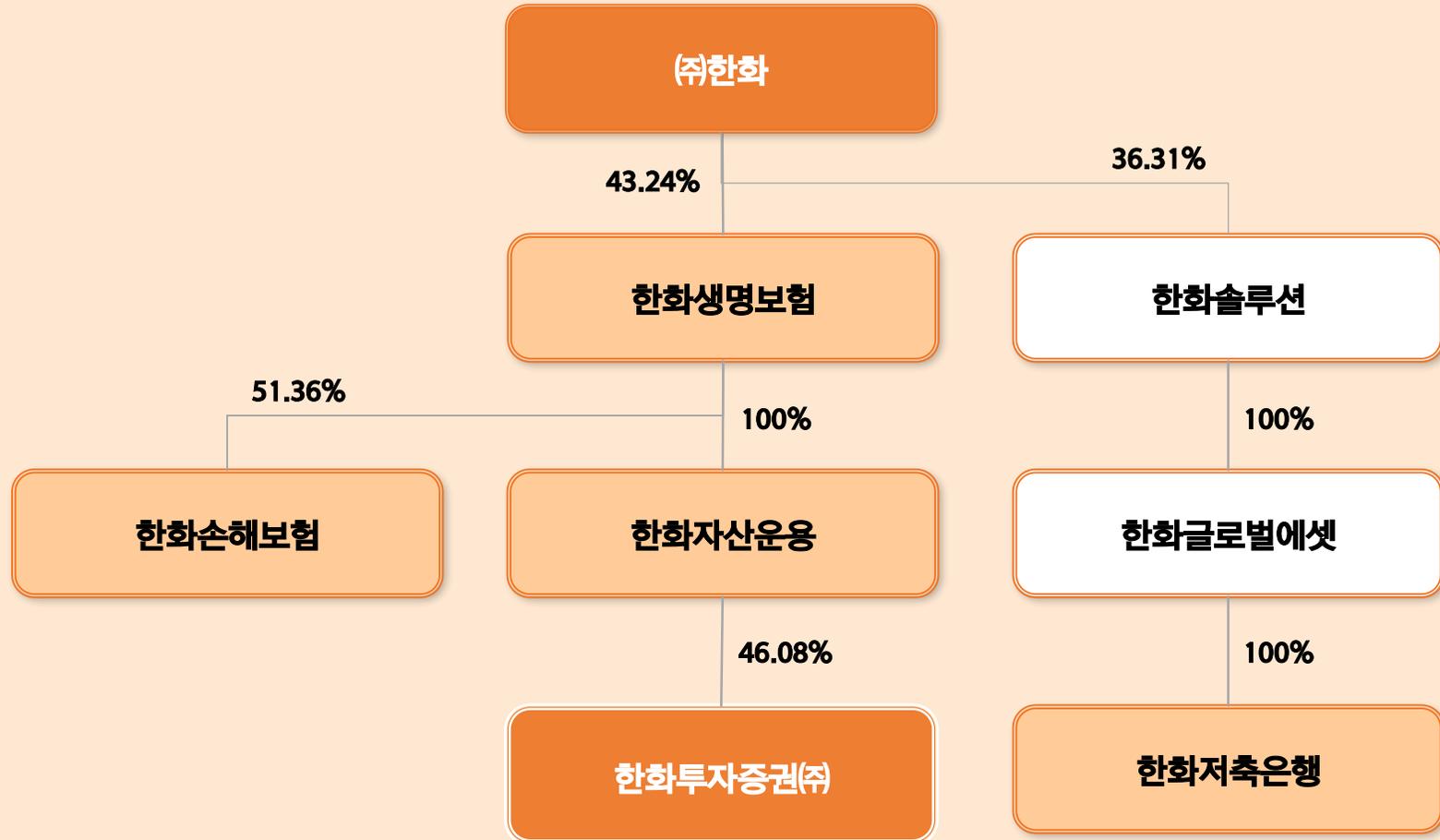


Appendix

회사 연혁 및 소개

대표이사	<ul style="list-style-type: none"> 한두희 (2023년 3월 취임) 	1962년	성도증권주식회사 설립
임직원수	<ul style="list-style-type: none"> 1,139명(2023년 3월말) 	1976년	한화그룹 인수
영업조직	<ul style="list-style-type: none"> WM본부(42개 지점) Wholesale본부 Trading본부 IB본부 	1977년	상호변경(제일증권주식회사)
주식수 (2023년 3월말)	<ul style="list-style-type: none"> 보통주 214,547,775주 우선주 4,800,000주 	1986년	한국증권거래소 상장
주요 주주구성 (보통주 기준) (2023년 3월말)	<ul style="list-style-type: none"> 한화자산운용 (46.08%) 	1996년	상호변경(한화증권주식회사)
신용등급	<ul style="list-style-type: none"> AA-(한신평, 2022.06.) AA-(한기평, 2022.06.) AA-(NICE, 2022.06.) 	2008년	1,300억원 유상증자
		2010년	1,000억원 유상증자
		2010년	푸르덴셜투자증권 인수
			(舊) 푸르덴셜투자증권 합병 및
		2012년	상호변경(한화투자증권 주식회사)
		2016년	2,000억원 유상증자
		2017년	한화인베스트먼트 사업 양수
		2018년	소비자중심경영(CCM) 인증 획득
			1,000억원 유상증자
		2019년	베트남법인 '파인트리 증권' 출범
		2020년	싱가포르법인 '파인트리 증권' 출범

한화 금융계열사 지배구조



※ 한화생명보험 주주현황: 한화(43.24%), 한화갤러리아타임월드(1.75%), 자사주(13.48%)
(2022년 12월말 기준)

요약재무제표 (별도 기준 대차대조표)

(단위: 억원)

구분	FY 2020	FY 2021	FY 2022	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23
자산총계	112,582	109,894	111,097	109,894	109,531	111,815	123,240	111,097	131,389
현금및현금성자산	1,500	1,634	2,058	1,634	1,758	2,837	2,248	2,058	1,695
금융자산	108,249	104,660	103,373	104,660	103,701	104,694	116,098	103,373	124,743
당기손익-공정가치측정금융자산	67,286	65,721	61,994	65,721	60,586	63,102	72,777	61,994	72,022
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,371	9,113	6,290	9,113	9,338	8,789	6,709	6,290	6,575
파생상품자산	4,794	1,285	3,097	1,285	1,724	2,429	4,076	3,097	2,923
대출채권 및 수취채권	33,781	28,533	31,990	28,533	32,047	30,370	32,534	31,990	43,221
기타금융자산	18	7	2	7	5	4	3	2	2
관계기업투자외	1,279	2,146	3,820	2,146	2,351	2,509	2,917	3,820	3,082
유형자산	602	532	583	532	657	623	588	583	557
무형자산	457	496	333	496	520	506	498	333	321
기타자산	435	426	733	426	544	569	759	733	724
당기법인세자산	-	-	197	-	-	76	131	197	268
이연법인세자산	59	-	-	-	-	-	-	-	-
부채총계	100,082	91,287	95,247	91,287	90,797	93,552	106,551	95,247	114,990
예수부채	12,054	10,705	6,259	10,705	7,256	6,572	7,717	6,259	8,017
금융부채	87,201	78,124	86,947	78,124	80,380	84,726	97,007	86,947	104,892
차입금 및 사채	53,675	55,725	51,323	55,725	58,152	56,880	63,481	51,323	60,853
파생상품부채	20,999	12,317	29,445	12,317	13,523	18,939	24,361	29,445	33,439
미지급금 및 기타금융부채	12,527	10,083	6,179	10,083	8,705	8,906	9,165	6,179	10,599
총당부채	106	177	736	177	182	201	261	736	377
순확정급여채무	224	155	108	155	161	120	129	108	85
기타부채	352	334	271	334	958	256	263	271	535
당기법인세부채	146	141	-	141	43	-	-	-	-
이연법인세부채	-	1,652	927	1,652	1,816	1,677	1,174	927	1,084
자본총계	12,499	18,607	15,850	18,607	18,735	18,263	16,688	15,850	16,399

요약재무제표 (별도 기준 손익계산서)

(단위: 억원)

구분	FY 2020	FY 2021	FY 2022	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23
영업수익	27,056	18,607	20,591	3,156	5,040	5,686	7,025	2,840	6,615
수수료 수익	2,791	3,435	2,662	938	819	662	650	532	516
수탁수수료	1,603	1,768	912	344	274	252	210	176	251
인수및주선수료	116	184	168	42	58	33	52	25	40
집합투자증권취급수수료	239	290	211	90	61	52	54	44	47
신탁보수	107	87	83	19	26	21	21	16	23
기타수수료수익	727	1,106	1,287	443	400	304	313	271	155
이자수익	1,614	1,503	2,285	382	417	461	675	732	887
배당금 및 분배금 수익	123	271	430	37	296	25	46	63	181
금융자산 평가 및 처분이익	3,205	3,040	2,504	769	780	704	686	334	1,398
파생상품평가 및 거래이익	18,474	9,484	11,090	920	2,471	3,389	4,422	808	3,288
대출채권평가 및 처분이익	-	-	1	-	0	1	0	0	0
외환거래이익	806	806	1,553	97	232	429	532	360	332
기타의영업수익	42	68	68	13	25	16	16	11	12
영업비용	26,069	16,581	20,053	2,523	4,534	5,732	6,964	2,822	6,196
수수료비용	249	399	266	63	75	92	53	46	56
이자비용	476	484	1,323	156	201	241	383	498	545
금융자산 평가 및 처분손실	3770	2,602	3,126	532	982	1,011	861	272	687
파생상품평가 및 거래손실	18123	9,154	11,186	968	2,310	3,317	4,293	1,265	3,651
대출채권평가 및 처분손실	45	0	46	0	1	0	1	44	100
외환거래손실	850	960	1,417	84	241	424	644	108	388
판매비와 일반관리비	2,468	2,981	2,644	720	718	635	673	618	767
기타의영업비용	88	1	45	0	6	12	56	- 28	2
영업이익	988	2,026	539	633	505	- 46	61	17	419
법인세비용차감전이익	873	1,911	- 230	517	503	- 65	1	- 669	414
당기순이익	626	1,418	- 235	363	395	- 58	1	- 572	319