



한화투자증권

한화투자증권 주식회사

2023년 2분기 실적(감사 前)

Contents

I. 2023년 2분기 실적

II. 사업별 실적

- 브로커리지
- 금융상품판매
- 투자금융
- 운용손익 및 금융수지

III. 영업비용

IV. Appendix

- 회사 연혁 및 소개
- 주주 구성
- 요약 재무제표

I. 2023년 2분기 실적 Highlight

■ 주식시장 상승 및 거래대금 증가로 중개수수료 및 운용 손익 증가하였으나, PF 전반 신규 딜 감소 등으로 IB수수료 감소

■ 순영업수익 788억원으로 전년동기비 34% 증가, 세전이익 96억원, 당기순이익 71억원

(단위: 억원)

구분 (별도기준)	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	전년동기비
순영업수익	590	734	635	1,187	788	198
수수료수익	646	688	504	510	587	△58
브로커리지	253	215	181	263	292	38
금융상품판매	79	81	62	79	76	△3
IB수수료	313	391	260	167	219	△94
기타수수료	1	1	1	1	1	0
운용 및 금융수지	- 47	107	102	678	251	298
기타수익	- 9	- 60	30	- 1	- 50	△42
판매비와 관리비	635	673	618	767	675	40
인건비	352	363	325	483	395	43
판관비	283	310	293	285	280	△3
영업이익	- 46	61	17	419	112	158
세전이익	- 65	1	- 669	414	96	161
당기순이익	- 58	1	- 572	319	71	129

(전년동기비)

- 2분기 거래대금은 전년동기비 증가(20.8%)하며 ‘브로커리지’ 수익 증가(15.1%)
- Wrap(36%), 신탁(28%) 판매 증가하였으나, 펀드(△ 23%) 판매 감소로 ‘금융상품판매’ 수익 감소(△ 3.5%)
- PF 전반 신규 딜 감소 등으로 ‘IB 수수료’ 수익 감소(△ 30%)
- 2분기 금리 소폭 상승하며 채권운용 부문 실적 하락하였으나 증시 상승 등으로 운용 손익 개선되며 전년대비 ‘운용손익 및 금융수지’ 수익 증가
- 인건비 증가로 ‘판매비와 관리비’ 증가(6.3%)

주1) 브로커리지: 수탁수수료-비용

금융상품판매: 집합투자증권취급수수료+신탁보수+자산관리수수료-비용

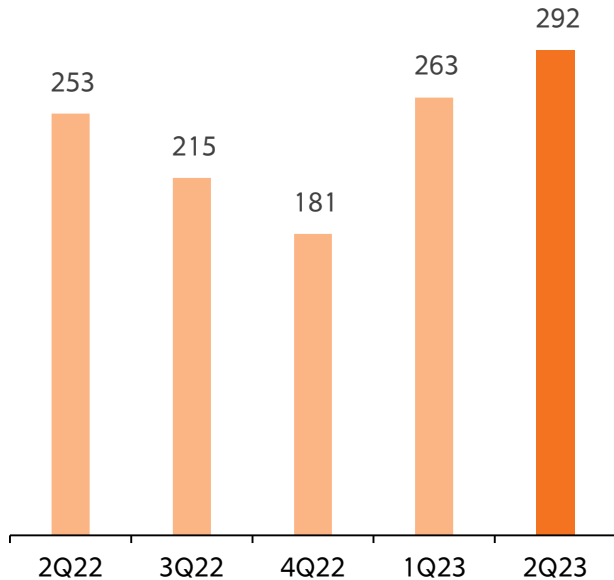
II. 사업별 실적: 브로커리지

■ 전년동기비 주식 거래대금 증가(20.8%)에 따른 브로커리지 수익 증가(15.1%)

■ 주식 M/S는 오프라인 M/S 감소($\Delta 0.34\%p$) 영향으로 전체 전년동기비 $\Delta 0.27\%p$ 감소

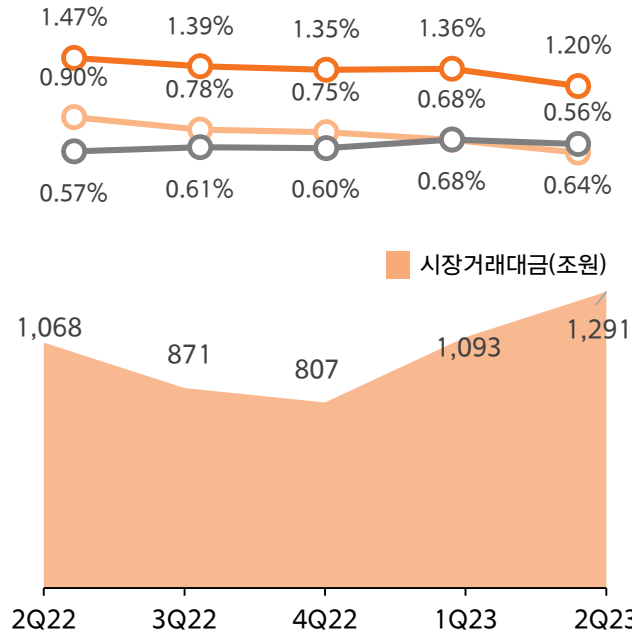
브로커리지수익

(단위: 억원)



시장거래대금 및 M/S

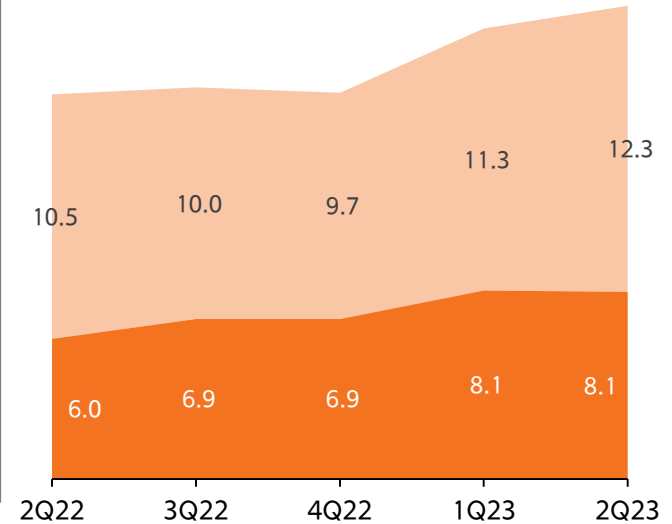
○ 오프라인 ○ M/S ○ 온라인



WM 주식예탁자산^{주1)}

(단위: 조원)

■ 법인 ■ 개인



주1) 분기별 말잔 기준, 예탁금 포함

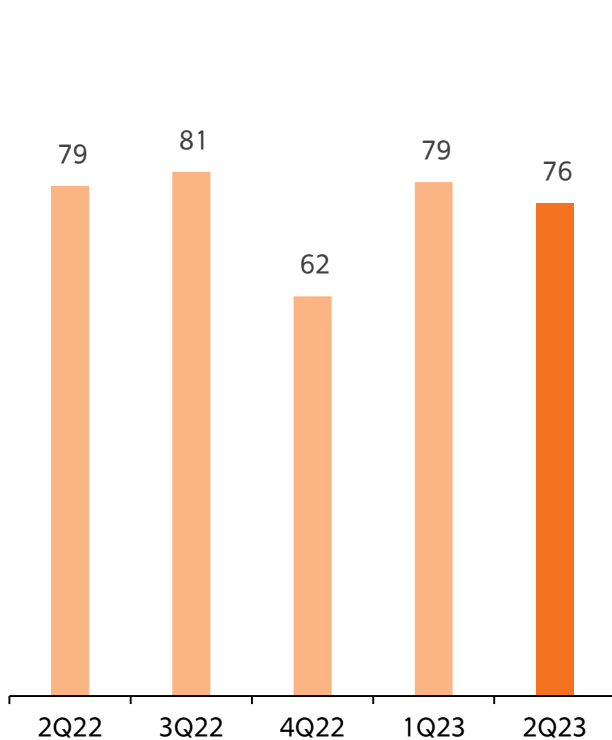
II. 사업별 실적: 금융상품 판매

■ 금융상품 판매 수익은 펀드 판매 축소로 전년동기비 3.45% 감소한 76억원 시현

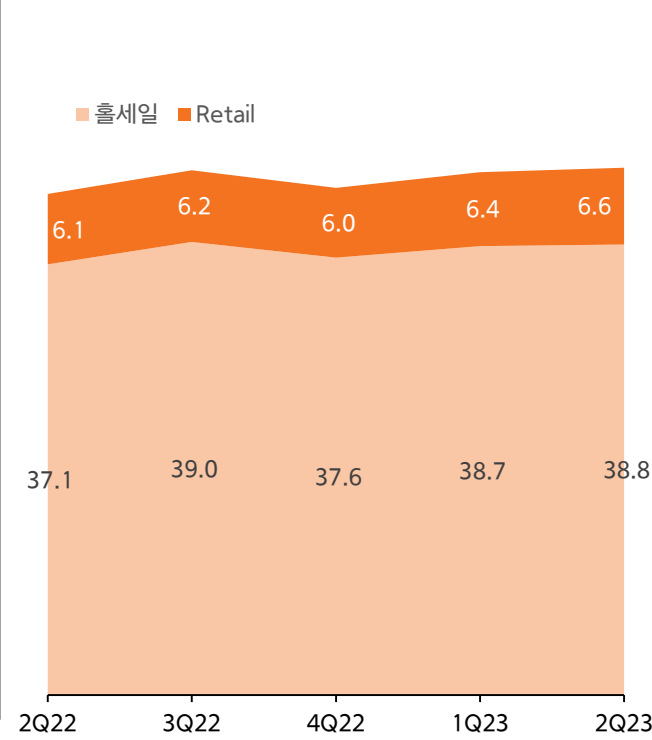
- Wrap(35.8%), 신탁(27.7%), 펀드(△ 22.6%) 등

■ 전반적인 금융상품 잔고 증가(Retail +9%, Wholesale +5%)로 전체 금융상품 잔고 전년동기비 5.2% 증가

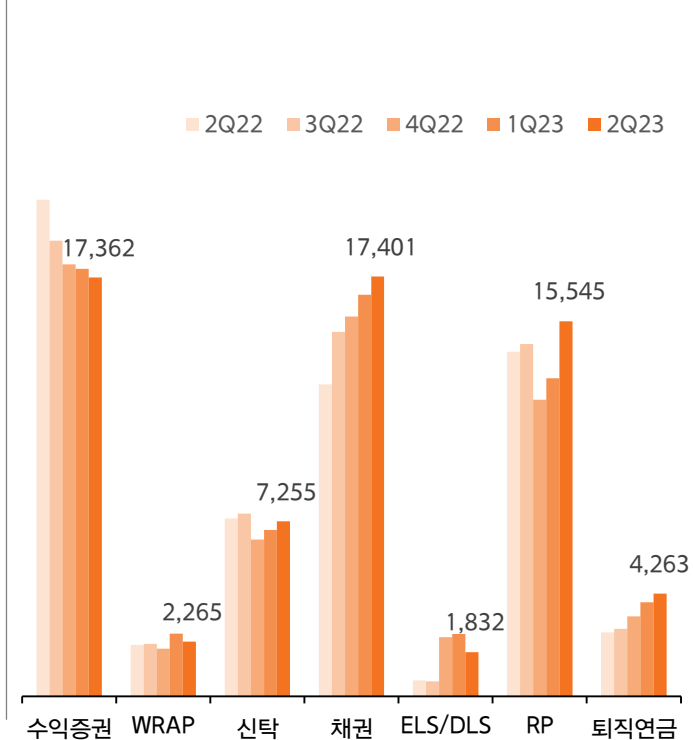
금융상품 판매수익 (단위: 억원)



금융상품잔고 (단위: 조원)



상품별잔고 추이(Retail) (단위: 억원)



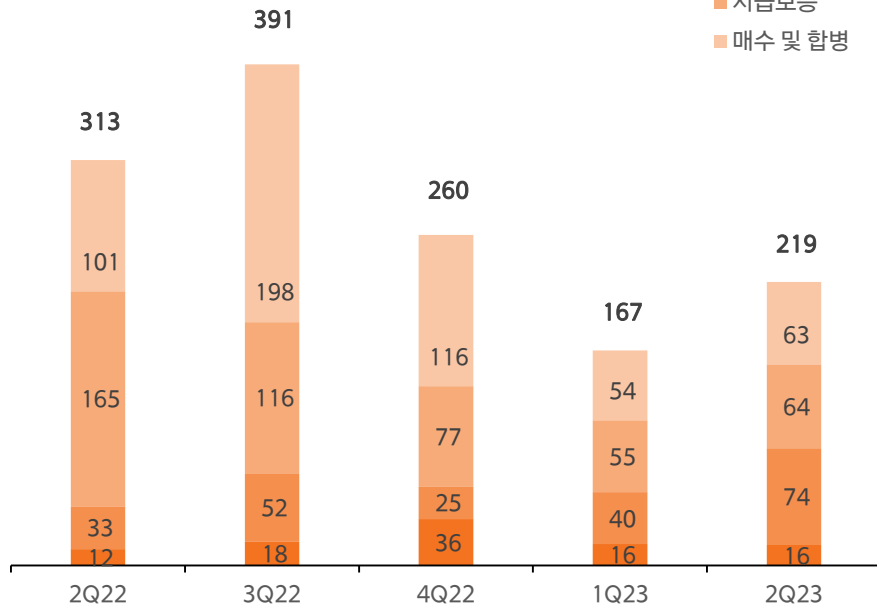
II. 사업별 실적: 투자금융

- IB수수료는 IPO 주관으로 기업금융부문 실적이 크게 개선되었으나, 부동산PF시장 위축에 따른 관련 수수료 수익 감소로 전년동기비(△30%) 감소

투자금융수익

(단위: 억원)

- 조합관리 보수
- 인수 및 주선
- 지급보증
- 매수 및 합병



2023년 2분기 주요 성과

- 호주/뉴질랜드 스마트미터 운영업체 지분인수

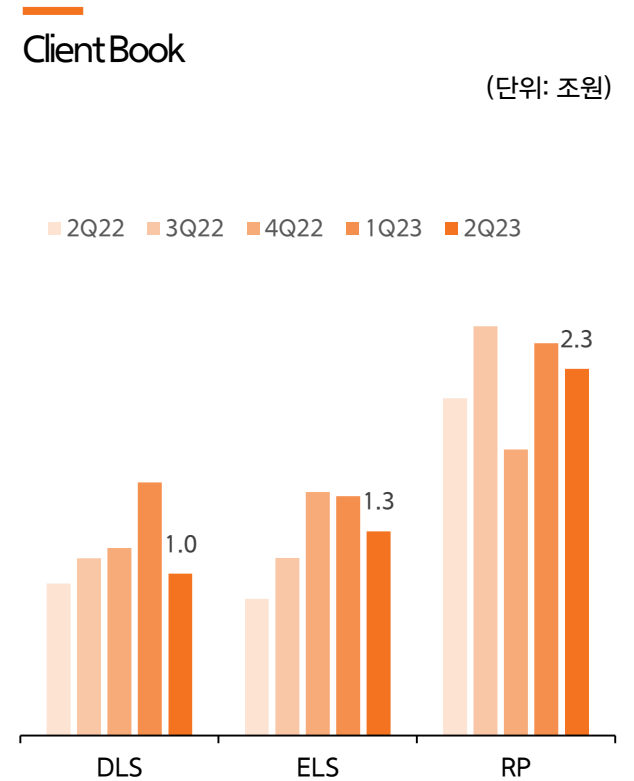
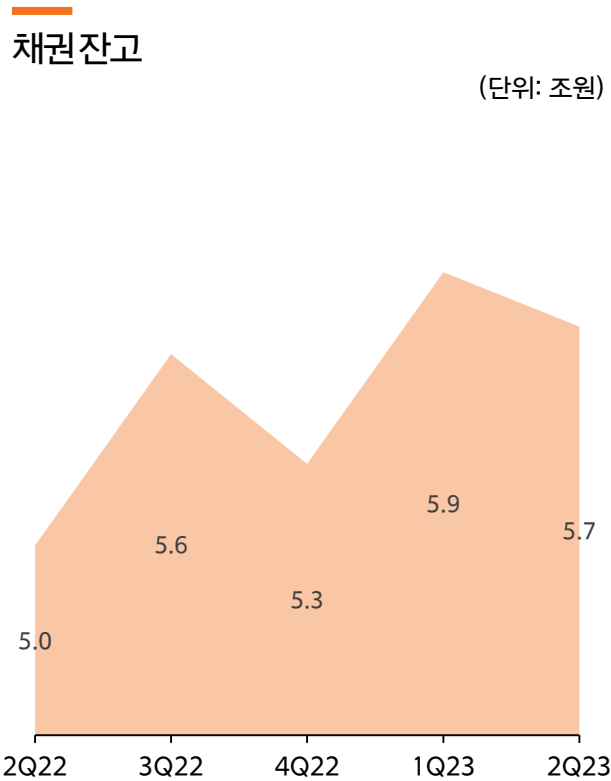
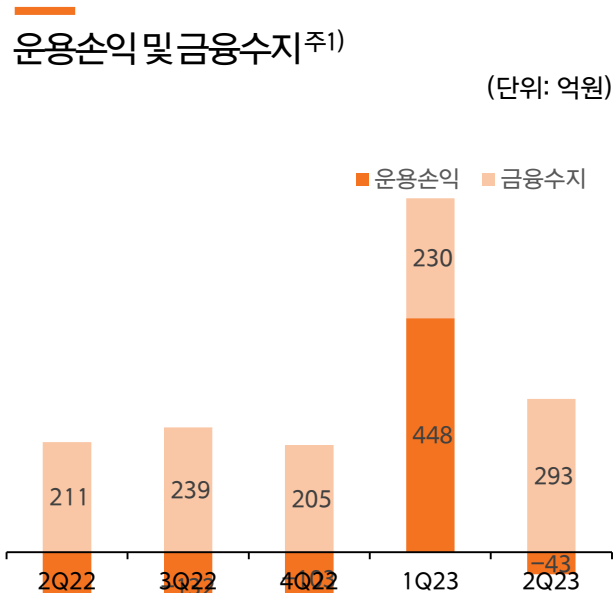


- 남산그린빌딩 금융자문



II. 사업별 실적: 운용손익 및 금융수지

- 2분기 금리 소폭 상승하며 채권운용 부문 실적 하락하였으나, 운용 손익은 전년대비 적자폭 감소
- 조달금리 안정화로 금융수지 전년동기비(+39.3%) 상승

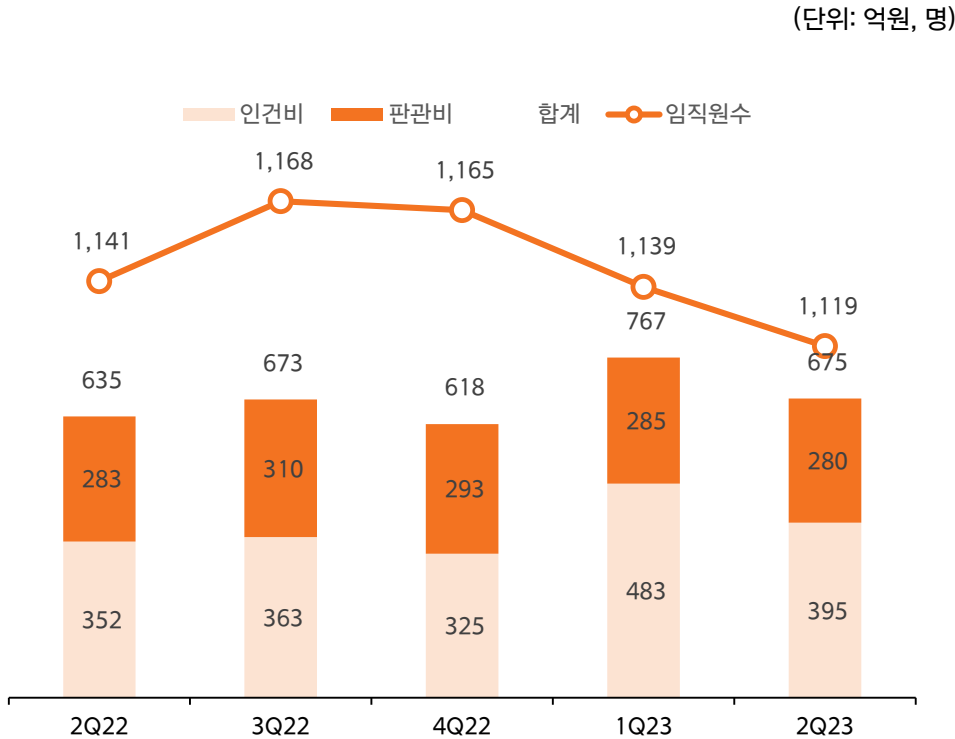


주1) 운용손익: 금융자산평가 및 처분이익, 파생상품평가 및 거래이익, 외환거래손익+배당금 등
금융수지: 이자손익+대출채권 평가/처분

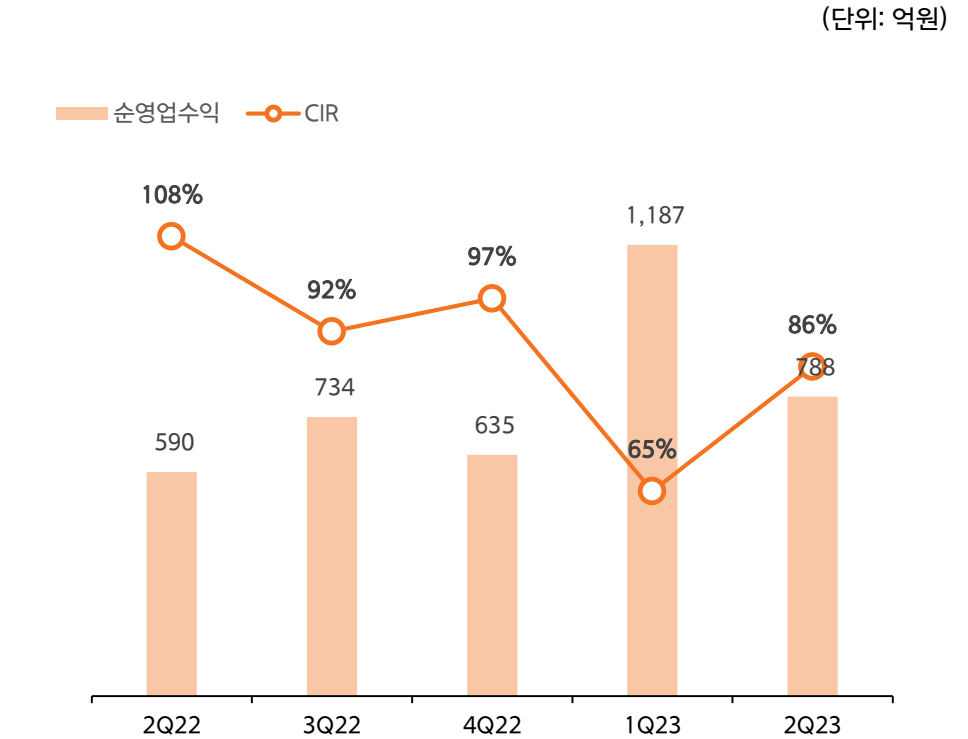
III. 영업비용

- 영업비용은 전년동기비 인건비 증가(+12.2%)의 영향으로 전년동기비(+6.34%) 증가
- CIR은 순영업수익 증가(+33.6%)의 영향으로 전년동기비(△ 22%p) 감소

영업비용 및 임직원



순영업수익 및 CIR

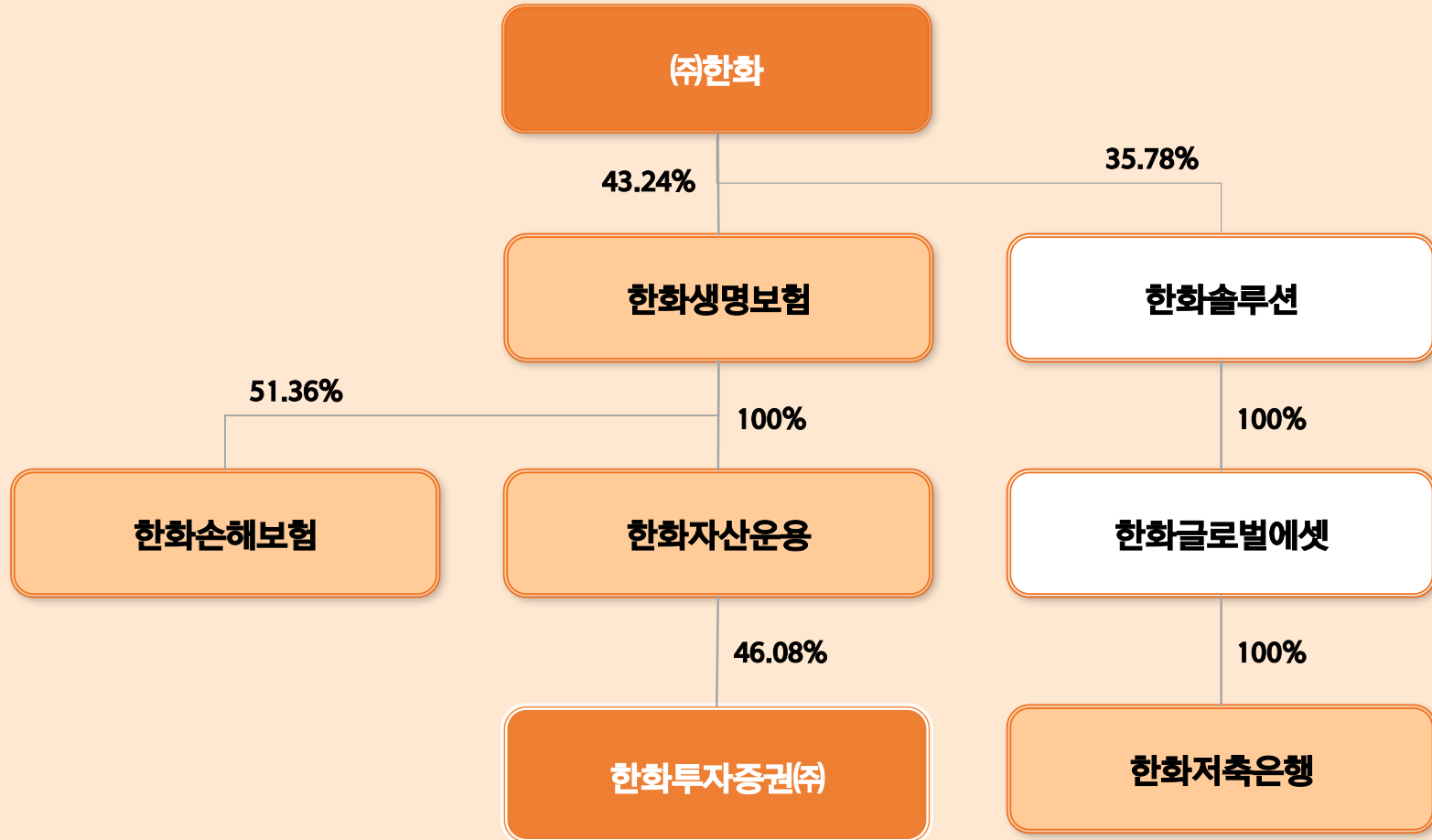


2023년 2분기 실적(Appendix)

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"> 1,119명(2023년 6월말) 	1976년	한화그룹 인수
영업조직	<ul style="list-style-type: none"> WM본부(42개 지점) Wholesale본부 Trading본부 IB본부 	1977년	상호변경(제일증권주식회사)
주식수 (2023년 6월말)	<ul style="list-style-type: none"> 보통주 214,547,775주 우선주 4,800,000주 	1986년	한국증권거래소 상장
주요 주주구성 (보통주 기준) (2023년 6월말)	<ul style="list-style-type: none"> 한화자산운용 (46.08%) 	1996년	상호변경(한화증권주식회사)
신용등급	<ul style="list-style-type: none"> AA-(한신평, 2023.07.) AA-(한기평, 2023.04.) AA-(NICE, 2023.06.) 	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%)
(2023년 3월말 기준)

요약재무제표 (별도 기준 대차대조표)

(단위: 억원)

구분	FY 2020	FY 2021	FY 2022	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
자산총계	112,582	109,894	111,097	109,531	111,815	123,240	111,097	131,389	122,063
현금및현금성자산	1,500	1,634	2,058	1,758	2,837	2,248	2,058	1,695	2,522
금융자산	108,249	104,660	103,373	103,701	104,694	116,098	103,373	124,743	114,596
당기손익-공정가치측정금융자산	67,286	65,721	61,994	60,586	63,102	72,777	61,994	72,022	72,783
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,371	9,113	6,290	9,338	8,789	6,709	6,290	6,575	6,852
파생상품자산	4,794	1,285	3,097	1,724	2,429	4,076	3,097	2,923	3,237
대출채권 및 수취채권	33,781	28,533	31,990	32,047	30,370	32,534	31,990	43,221	31,723
기타금융자산	18	7	2	5	4	3	2	2	2
관계기업투자외	1,279	2,146	3,820	2,351	2,509	2,917	3,820	3,082	3,128
유형자산	602	532	583	657	623	588	583	557	543
무형자산	457	496	333	520	506	498	333	321	355
기타자산	435	426	733	544	569	759	733	724	755
당기법인세자산	-	-	197	-	76	131	197	268	164
이연법인세자산	59	-	-	-	-	-	-	-	-
부채총계	100,082	91,287	95,247	90,797	93,552	106,551	95,247	114,990	105,382
예수부채	12,054	10,705	6,259	7,256	6,572	7,717	6,259	8,017	5,695
금융부채	87,201	78,124	86,947	80,380	84,726	97,007	86,947	104,892	97,713
차입금 및 사채	53,675	55,725	51,323	58,152	56,880	63,481	51,323	60,853	59,545
파생상품부채	20,999	12,317	29,445	13,523	18,939	24,361	29,445	33,439	26,351
미지급금 및 기타금융부채	12,527	10,083	6,179	8,705	8,906	9,165	6,179	10,599	11,817
총당부채	106	177	736	182	201	261	736	377	369
순확정급여채무	224	155	108	161	120	129	108	85	67
기타부채	352	334	271	958	256	263	271	535	376
당기법인세부채	146	141	-	43	-	-	-	-	-
이연법인세부채	-	1,652	927	1,816	1,677	1,174	927	1,084	1,162
자본총계	12,499	18,607	15,850	18,735	18,263	16,688	15,850	16,399	16,681

요약재무제표 (별도 기준 손익계산서)

(단위: 억원)

구분	FY 2020	FY 2021	FY 2022	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
영업수익	27,056	18,607	20,591	5,040	5,686	7,025	2,840	6,615	3,678
수수료 수익	2,791	3,435	2,662	819	662	650	532	516	578
수탁수수료	1,603	1,768	912	274	252	210	176	251	280
인수및주선수수료	116	184	168	58	33	52	25	40	74
집합투자증권취급수수료	239	290	211	61	52	54	44	47	41
신탁보수	107	87	83	26	21	21	16	23	25
기타수수료수익	727	1,106	1,287	400	304	313	271	155	157
이자수익	1,614	1,503	2,285	417	461	675	732	887	907
배당금 및 분배금 수익	123	271	430	296	25	46	63	181	54
금융자산 평가 및 처분이익	3,205	3,040	2,504	780	704	686	334	1,398	364
파생상품평가 및 거래이익	18,474	9,484	11,090	2,471	3,389	4,422	808	3,288	1,605
대출채권평가 및 처분이익	-	-	1	0	1	0	0	0	0
외환거래이익	806	806	1,553	232	429	532	360	332	160
기타의영업수익	42	68	68	25	16	16	11	12	9
영업비용	26,069	16,581	20,053	4,534	5,732	6,964	2,822	6,196	3,566
수수료비용	249	399	266	75	92	53	46	56	69
이자비용	476	484	1,323	201	241	383	498	545	573
금융자산 평가 및 처분손실	3770	2,602	3,126	982	1,011	861	272	687	433
파생상품평가 및 거래손실	18123	9,154	11,186	2,310	3,317	4,293	1,265	3,651	1,556
대출채권평가 및 처분손실	45	0	46	1	0	1	44	100	16
외환거래손실	850	960	1,417	241	424	644	108	388	188
판매비와 일반관리비	2,468	2,981	2,644	718	635	673	618	767	675
기타의영업비용	88	1	45	6	12	56	- 28	2	56
영업이익	988	2,026	539	505	- 46	61	17	419	112
법인세비용차감전이익	873	1,911	- 230	503	- 65	1	- 669	414	96
당기순이익	626	1,418	- 235	395	- 58	1	- 572	319	71

재무건전성

(단위: 억 원)

구분		2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
NCR	영업용순자본(연결)	15,244	13,794	12,889	13,646	13,903
	총위험액(연결)	6,422	6,598	6,352	6,252	6,749
	NCR(연결)	657%	536%	487%	551%	533%
레버리지 비율	조정총자산	102,019	113,595	103,076	117,591	111,754
	조정총자본	18,128	16,583	15,685	16,247	16,410
	레버리지비율	563%	685%	657%	724%	681%
유동성 현황	유동성자산	72,115	78,163	71,786	86,275	76,494
	유동성부채	49,473	55,477	44,092	66,101	58,383
	유동성비율	146%	141%	163%	131%	131%