



한화투자증권

한화투자증권 주식회사

2023년 3분기 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 3분기 실적

II. 사업별 실적

- 브로커리지
- 금융상품판매
- 투자금융
- 운용손익 및 금융수지

III. 영업비용

IV. Appendix

- 회사 연혁 및 소개
- 주주 구성
- 요약 재무제표

I. 2023년 3분기 실적 Highlight

■ 거래대금 증가로 브로커리지 수익 증가했으나, IB수수료 등의 감소로 전체 수수료 수익 전년동기비 감소(△15%)

■ 순영업수익 564억원으로 전년동기비 23% 감소, 세전이익 -258억원, 당기순이익 -200억원

(단위: 억원)

구분(별도기준)	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	전년동기비
순영업수익	734	635	1,187	788	564	△170
수수료수익	688	504	510	587	582	△106
브로커리지	215	181	263	292	312	98
금융상품판매	81	62	79	76	74	△7
IB수수료	391	260	167	219	194	△197
기타수수료	1	1	1	1	1	0
운용 및 금융수지	107	102	678	251	-18	△125
기타수익	-60	30	-1	-50	0	60
판매비와 관리비	673	618	767	675	623	△50
인건비	365	325	480	395	346	△19
판관비	308	293	287	280	277	△31
영업이익	61	17	419	112	-59	△120
세전이익	1	-669	414	96	-258	△259
당기순이익	1	-572	319	71	-200	△200

주1) 브로커리지: 수탁수수료-비용

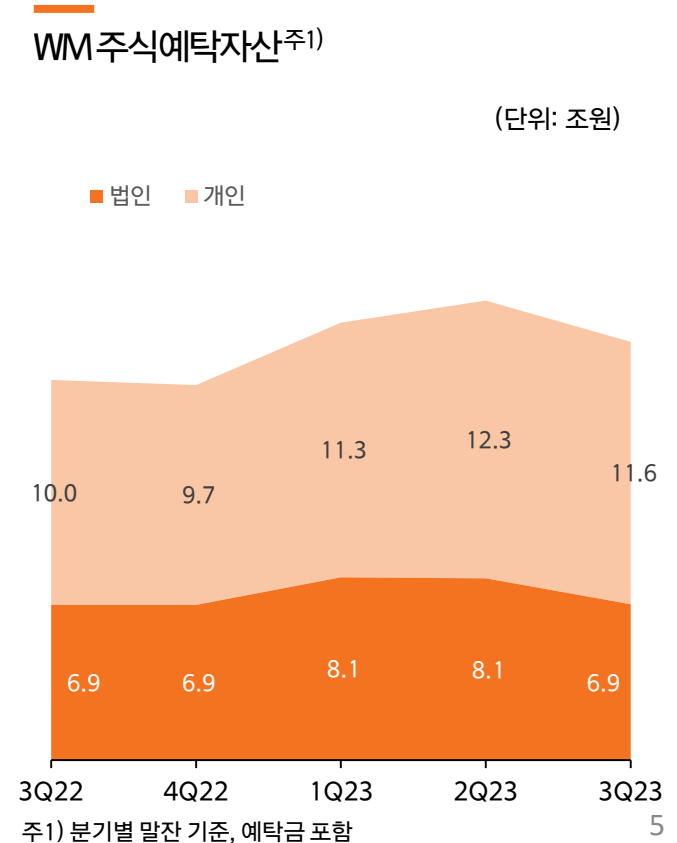
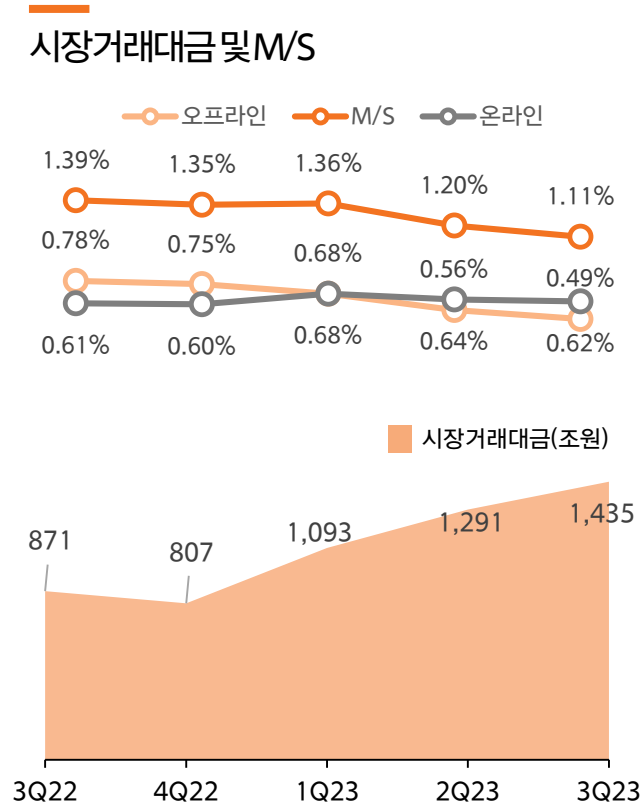
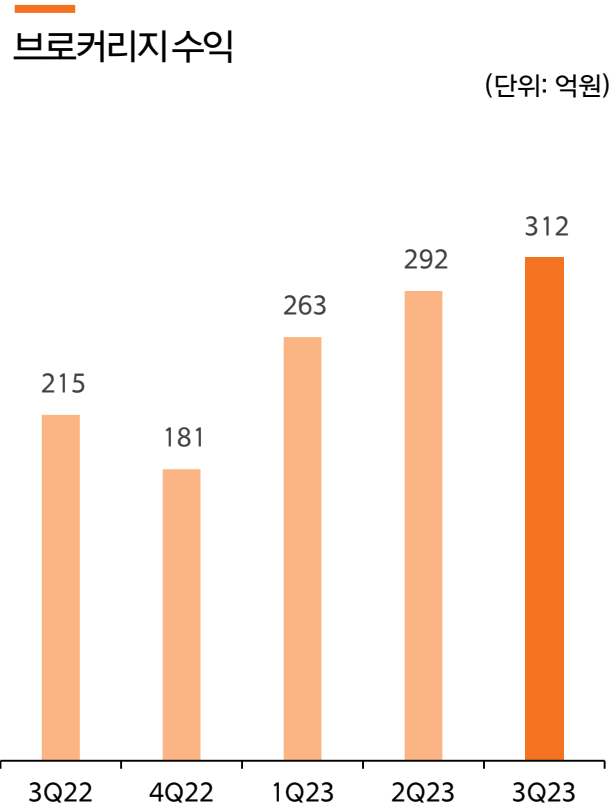
금융상품판매: 집합투자증권취급수수료+신탁보수+자산관리수수료-비용

- (전년동기비)
- 3분기 거래대금은 전년동기비 증가(64.7%)하며 ‘브로커리지’ 수익 증가(45.44%)
 - Wrap(29%), 신탁(17%) 판매 증가하였으나, 펀드(△24%) 판매 감소로 ‘금융상품판매’ 수익 감소(△8%)
 - PF 전반 신규 딜 감소 등으로 ‘IB 수수료’ 수익 감소(△50%)
 - 지속된 금리 상승세로 채권운용 부문 실적 하락으로 전년대비 ‘운용손익 및 금융수지’ 수익 감소(적자전환)
 - 마케팅 비용, 인건비 등의 감소로 ‘판매비와 관리비’ 감소(△7%)
 - 총당금 등 영업외비용 증가로 ‘세전이익’ 감소(적자전환)

II. 사업별 실적: 브로커리지

■ 전년동기비 주식 거래대금 증가(64.7%)에 따른 브로커리지 수익 증가(45.4%)

■ 주식 M/S는 오프라인 M/S 감소($\Delta 0.29\%p$) 영향으로 전체 전년동기비 $\Delta 0.27\%p$ 감소



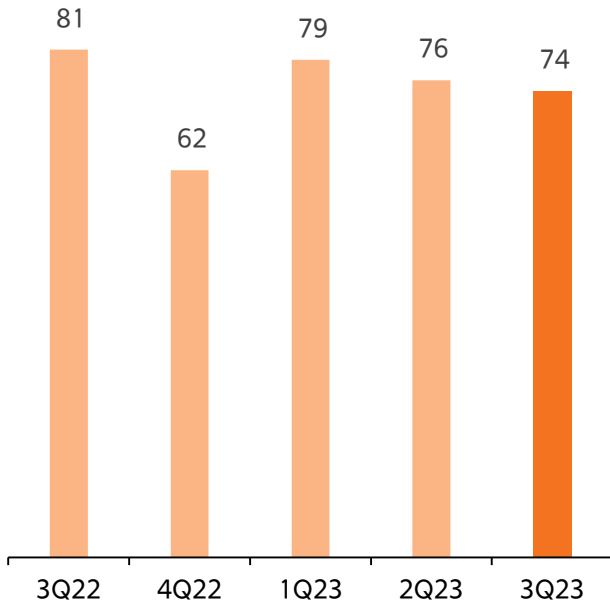
II. 사업별 실적: 금융상품 판매

■ 금융상품 판매 수익은 펀드 판매 축소로 전년동기비 8.2% 감소한 74억원 시현

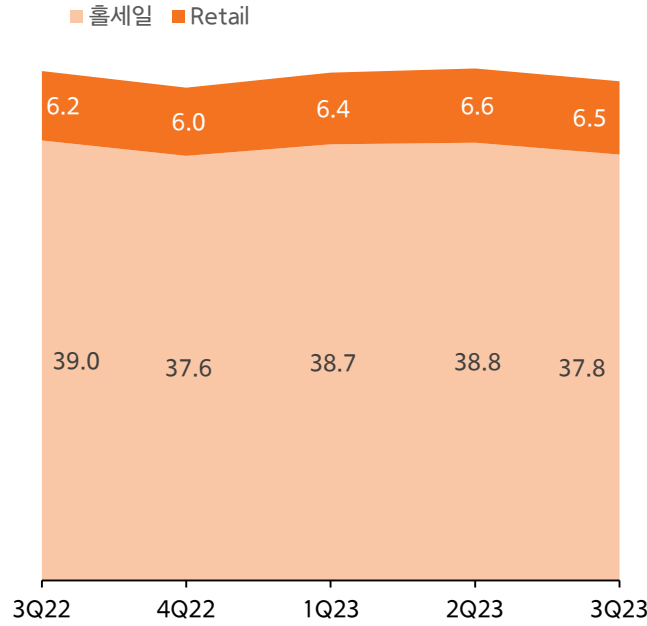
- Wrap(28.8%), 신탁(17.3%), 펀드(△24.4%) 등

■ 전반적인 금융상품 잔고 증가(Retail +5%, Wholesale △3%)로 전체 금융상품 잔고 전년동기비 2% 감소

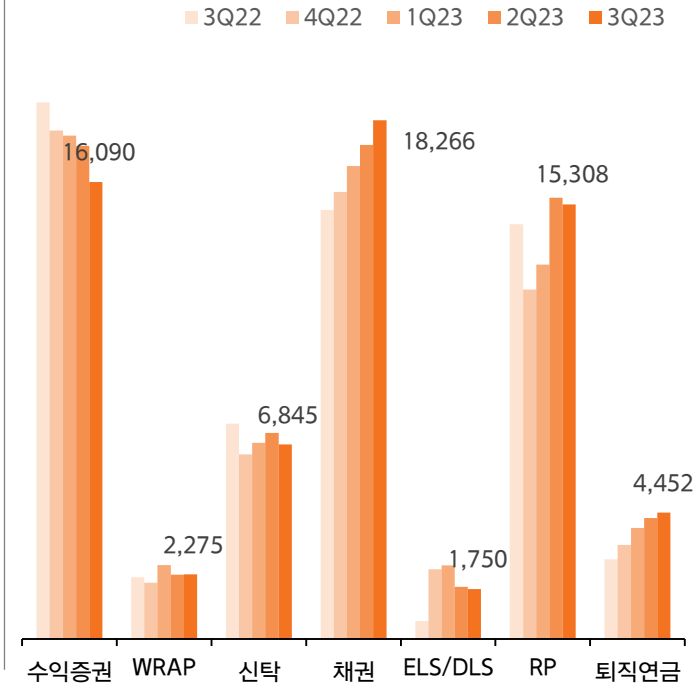
금융상품 판매수익 (단위: 억원)



금융상품잔고 (단위: 조원)



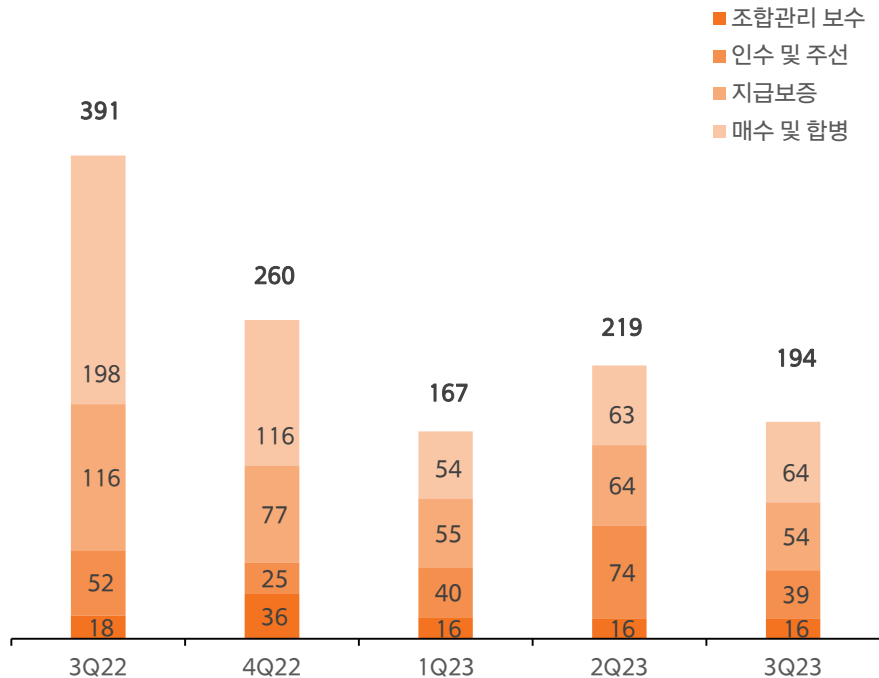
상품별잔고 추이(Retail) (단위: 억원)



II. 사업별 실적: 투자금융

- ECM/DCM/구조화/VC 사업부문 전년대비 사업성과 개선되었으나, 부동산/인프라 시장 위축에 따른 관련 수수료 수익 감소로 전년동기비(△50%) 감소
- 매수 및 합병(△68%), 지급보증(△54%), 인수 및 주선(△26%) 등 수수료수익 크게 감소

투자금융수익
(단위: 억원)



2023년 3분기 주요 성과

- 용인 은화삼지구 공동주택 개발사업

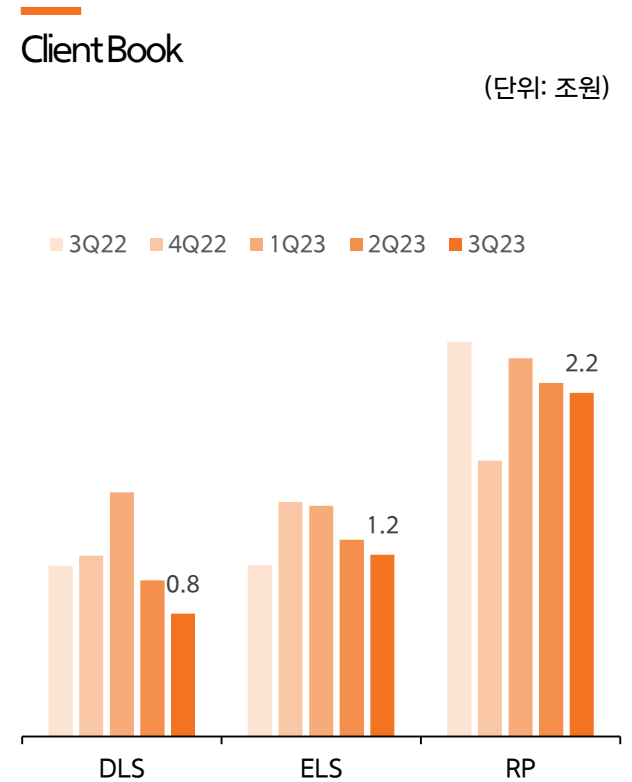
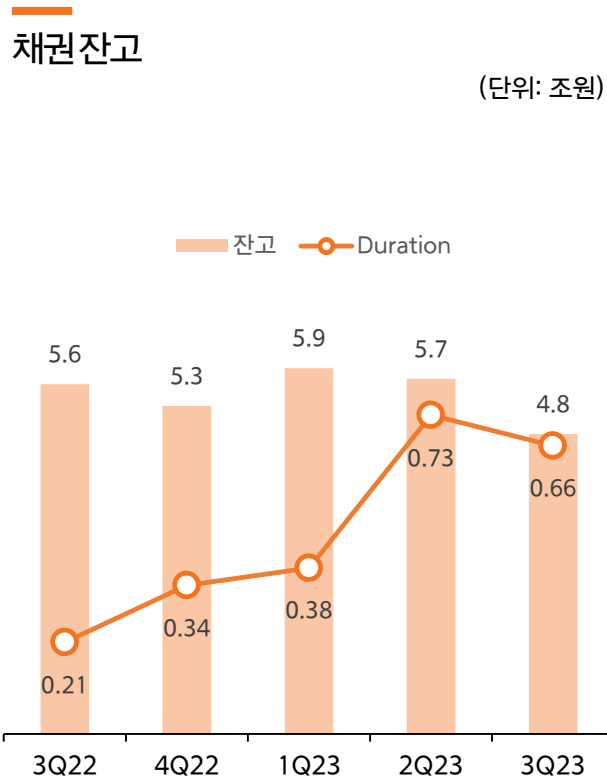
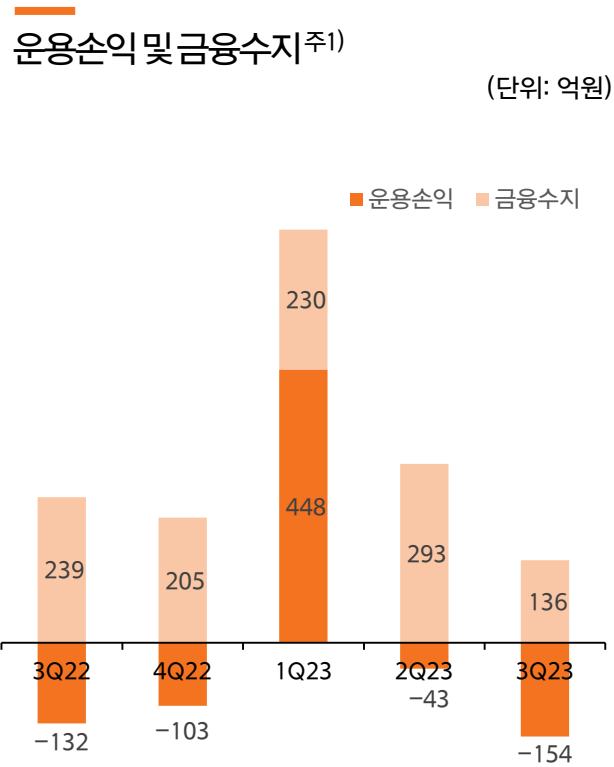


- 광주 중앙공원 공동주택 개발사업



II. 사업별 실적: 운용손익 및 금융수지

- '23년 2분기 Duration 확대하였으나 지속된 금리 상승세로 인한 채권 운용 부문 일부 손실 발생
- 주요지수 하락 등으로 파생결합상품 잔고 감소하며 관련 수익 감소

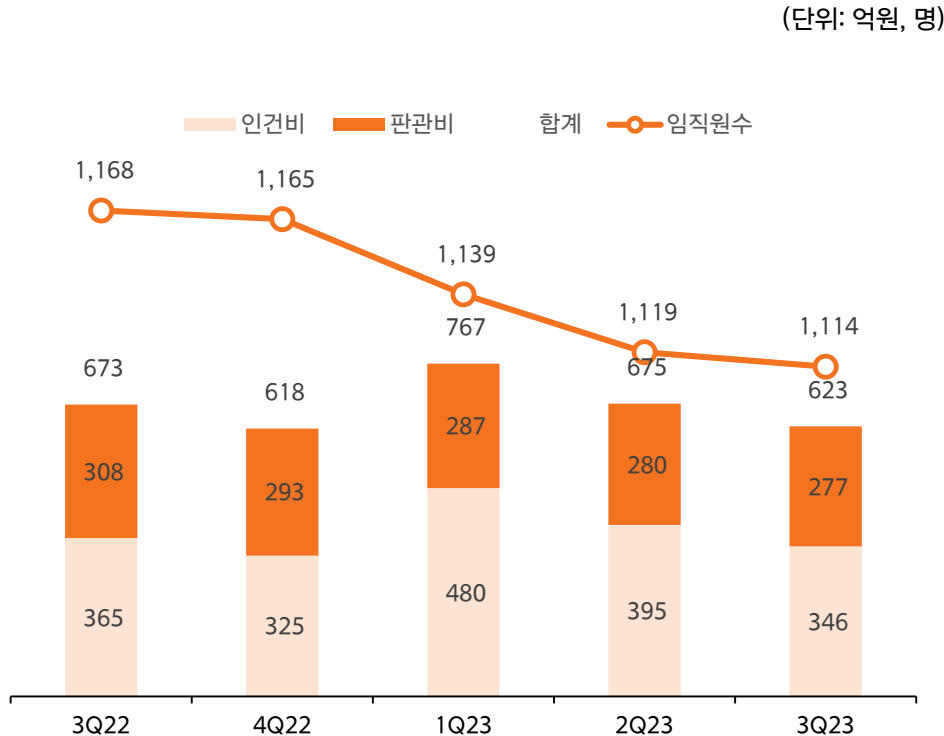


주1) 운용손익: 금융자산평가 및 처분이익, 파생상품평가 및 거래이익, 외환거래손익+배당금 등
 금융수지: 이자손익+대출채권 평가/처분

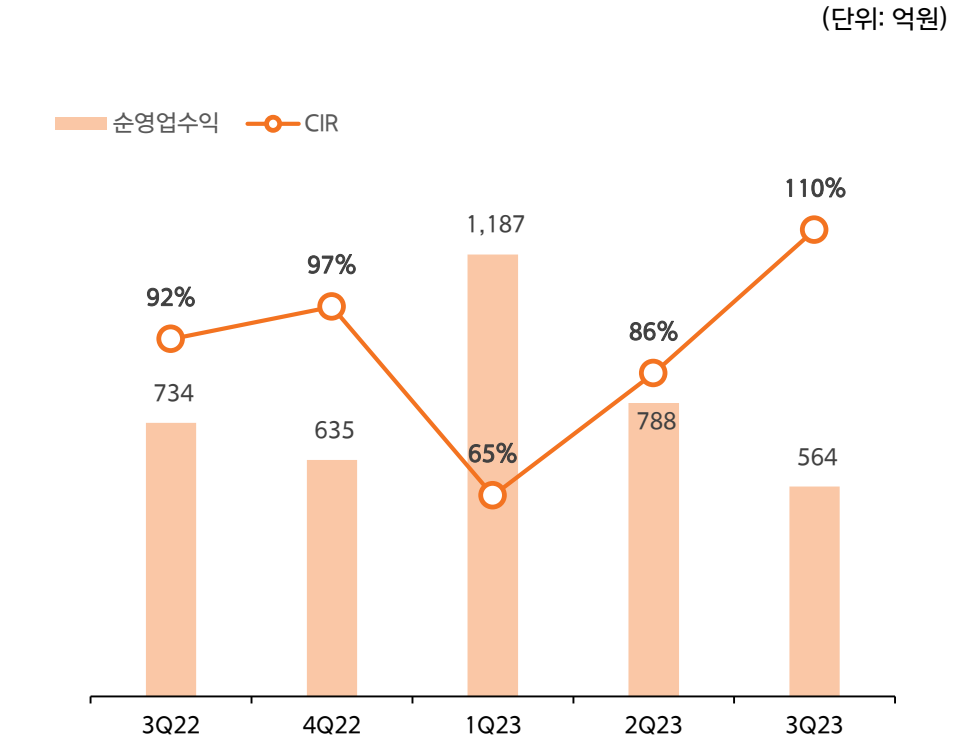
III. 영업비용

- 영업비용은 전년동기비 일반관리비(△10%) 감소, 인건비 감소(△5%)의 영향으로 전년동기비(△7%) 감소
- CIR은 순영업수익 감소(△23%)의 영향으로 전년동기비(+19%p) 증가

영업비용 및 임직원



순영업수익 및 CIR

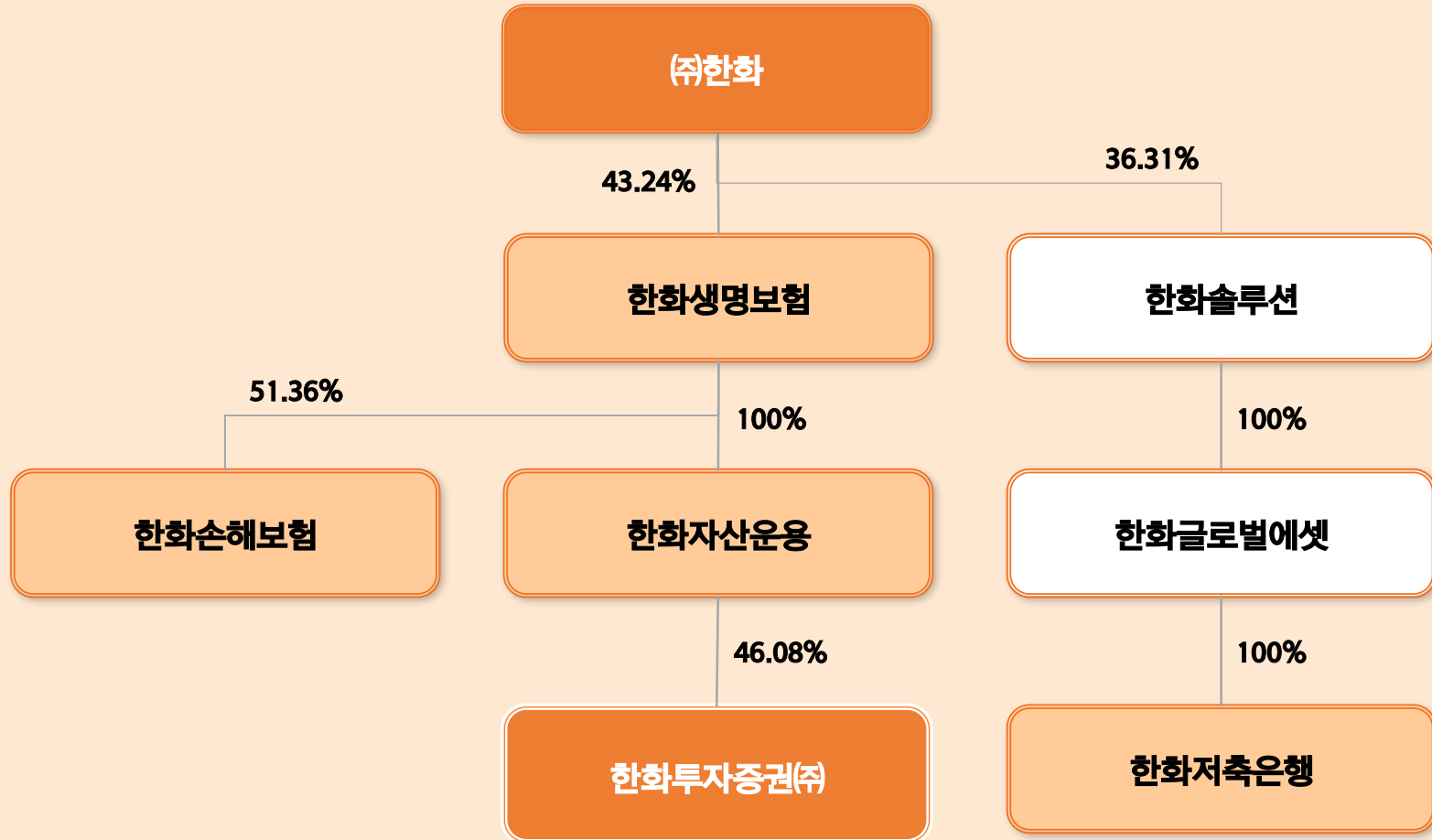


Appendix

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"> 1,114명(2023년 9월말) 	1976년	한화그룹 인수
영업조직	<ul style="list-style-type: none"> WM본부(42개 지점) Wholesale본부 Trading본부 IB본부 	1977년	상호변경(제일증권주식회사)
주식수 (2023년 9월말)	<ul style="list-style-type: none"> 보통주 214,547,775주 우선주 4,800,000주 	1986년	한국증권거래소 상장
주요 주주구성 (보통주 기준) (2023년 9월말)	<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(13.49%)
(2023년 6월말 기준)

요약재무제표 (별도 기준 대차대조표)

(단위: 억원)

구분	FY 2020	FY 2021	FY 2022	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23
자산총계	112,582	109,894	111,097	111,815	123,240	111,097	131,389	122,063	108,200
현금및현금성자산	1,500	1,634	2,058	2,837	2,248	2,058	1,695	2,522	1,256
금융자산	108,249	104,660	103,373	104,694	116,098	103,373	124,743	114,596	100,685
당기손익-공정가치측정금융자산	67,286	65,721	61,994	63,102	72,777	61,994	72,022	72,783	62,281
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,371	9,113	6,290	8,789	6,709	6,290	6,575	6,852	6,362
파생상품자산	4,794	1,285	3,097	2,429	4,076	3,097	2,923	3,237	2,942
대출채권 및 수취채권	33,781	28,533	31,990	30,370	32,534	31,990	43,221	31,723	29,097
기타금융자산	18	7	2	4	3	2	2	2	3
관계기업투자외	1,279	2,146	3,820	2,509	2,917	3,820	3,082	3,128	4,451
유형자산	602	532	583	623	588	583	557	543	537
무형자산	457	496	333	506	498	333	321	355	345
기타자산	435	426	733	569	759	733	724	755	698
당기법인세자산	-	-	197	76	131	197	268	164	227
이연법인세자산	59	-	-	-	-	-	-	-	-
부채총계	100,082	91,287	95,247	93,552	106,551	95,247	114,990	105,382	92,096
예수부채	12,054	10,705	6,259	6,572	7,717	6,259	8,017	5,695	6,275
금융부채	87,201	78,124	86,947	84,726	97,007	86,947	104,892	97,713	83,843
차입금 및 사채	53,675	55,725	51,323	56,880	63,481	51,323	60,853	59,545	52,390
파생상품부채	20,999	12,317	29,445	18,939	24,361	29,445	33,439	26,351	22,183
미지급금 및 기타금융부채	12,527	10,083	6,179	8,906	9,165	6,179	10,599	11,817	9,270
총당부채	106	177	736	201	261	736	377	369	556
순확정급여채무	224	155	108	120	129	108	85	67	79
기타부채	352	334	271	256	263	271	535	376	366
당기법인세부채	146	141	-	-	-	-	-	-	-
이연법인세부채	-	1,652	927	1,677	1,174	927	1,084	1,162	977
자본총계	12,499	18,607	15,850	18,263	16,688	15,850	16,399	16,681	16,104

요약재무제표 (별도 기준 손익계산서)

(단위: 억원)

구분	FY 2020	FY 2021	FY 2022	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23
영업수익	27,056	18,607	20,591	5,686	7,025	2,840	6,615	3,678	4,571
수수료 수익	2,791	3,435	2,662	662	650	532	516	578	591
수탁수수료	1,603	1,768	912	252	210	176	251	280	293
인수및주선수료	116	184	168	33	52	25	40	74	39
집합투자증권취급수수료	239	290	211	52	54	44	47	41	41
신탁보수	107	87	83	21	21	16	23	25	24
기타수수료수익	727	1,106	1,287	304	313	271	155	157	194
이자수익	1,614	1,503	2,285	461	675	732	887	907	863
배당금 및 분배금 수익	123	271	430	25	46	63	181	54	42
금융자산 평가 및 처분이익	3,205	3,040	2,504	704	686	334	1,398	364	439
파생상품평가 및 거래이익	18,474	9,484	11,090	3,389	4,422	808	3,288	1,605	2,498
대출채권평가 및 처분이익	-	-	1	1	0	0	0	0	1
외환거래이익	806	806	1,553	429	532	360	332	160	129
기타의영업수익	42	68	68	16	16	11	12	9	9
영업비용	26,069	16,581	20,053	5,732	6,964	2,822	6,196	3,566	4,630
수수료비용	249	399	266	92	53	46	56	69	54
이자비용	476	484	1,323	241	383	498	545	573	575
금융자산 평가 및 처분손실	3770	2,602	3,126	1,011	861	272	687	433	420
파생상품평가 및 거래손실	18123	9,154	11,186	3,317	4,293	1,265	3,651	1,556	2,676
대출채권평가 및 처분손실	45	0	46	0	1	44	100	16	145
외환거래손실	850	960	1,417	424	644	108	388	188	138
판매비와 일반관리비	2,468	2,981	2,644	635	673	618	767	675	623
기타의영업비용	88	1	45	12	56	-	28	56	0
영업이익	988	2,026	539	- 46	61	17	419	112	- 59
법인세비용차감전이익	873	1,911	- 230	- 65	1	- 669	414	96	- 258
당기순이익	626	1,418	- 235	- 58	1	- 572	319	71	- 200