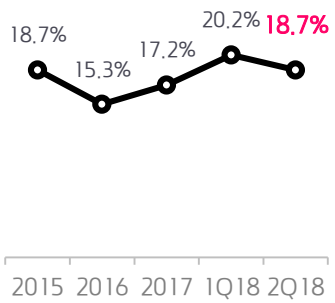
키움증권 2Q18 실적 보고서

시장 컨센서스를 상회하는 실적, 연결ROE 18.7%

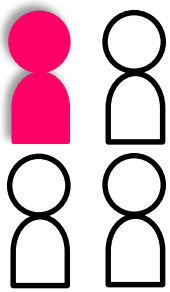
2Q18 연결 영업이익 859억원, 별도 영업이익 689억원 달성

전년동기 대비 연결 영업이익 2.3% 감소, 당기순이익 8.6% 증가



Best ROE(연결)

18.7%



개인 M/S 1위

26.0%

키움 계좌개설

16.1만 신규계좌 개설(2Q18)

84%(비대면 비중)

2018.08.13

차례

- **실적발표**
  - 2Q18 분기 실적 요약 (연결)
  - 2Q18 분기 실적 요약 (별도)
- **본부별 실적**
  - 리테일 본부
  - IB, 홀세일, PI 본부
- **판관비**
- **주요지표 및 주요 자회사 현황**

대한민국 주식시장 점유율 13년 연속 1위

2Q18 분기 실적 요약(연결)

키움증권

키움증권 연결 손익

(단위: 억원)

구분	2Q18	1Q18	QoQ	2Q17	YoY
영업수지	1,658	1,868	- 11%	1,561	+ 6%
판매비 & 관리비	799	726	+ 10%	682	+ 17%
영업이익	859	1,142	- 25%	879	- 2%
세전이익	1,023	1,140	- 10%	930	+ 10%
당기순이익(지배주주)	790	877	- 10%	728	+ 9%

키움증권 2Q18 연결 실적 주요 사항

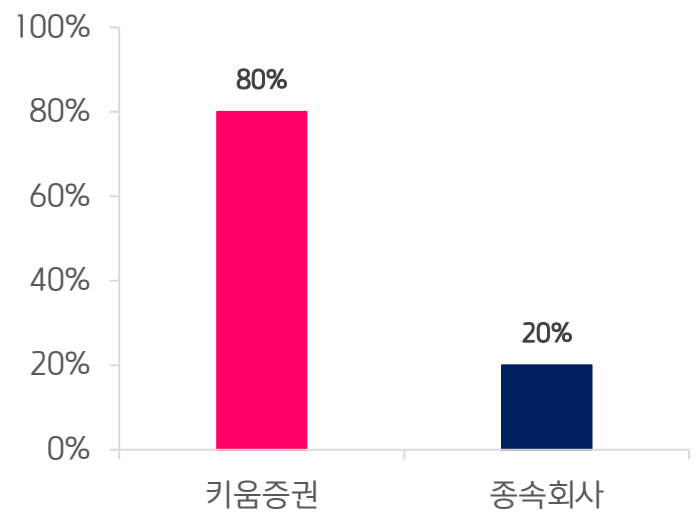
- 2Q18 연결 영업이익 859억원 기록
- **2Q18 자회사 영업이익 170억원으로 전체 20% 기여**
  - ► 키움(YES)저축은행: 꾸준한 여신잔고 증가로 이자 수익 개선
  - ► 투자조합&펀드: 시장 변동성 확대에 따른 평가손실 및 처분손실 발생

키움증권 연결대상 종속회사 영업이익

(단위: 억원)

구분	2Q18	1Q18	QoQ	2Q17	YoY
키움증권	689	926	- 26%	691	- 0.3%
키움저축은행	71	50	+ 42%	68	+ 4%
키움YES저축은행	61	24	+ 154%	26	+ 135%
키움투자자산운용	60	53	+ 13%	58	+ 3%
키움인베스트먼트	7	-3	흑자전환	5	+ 40%
키움인도네시아	3	5	- 40%	2	+ 50%
키움PE	9	-2	흑자전환	-8	'17.4.26 출범
기타 (투자조합&펀드)	-41	89	적자전환	37	적자전환
합계	859	1,142	- 25%	879	- 2%

연결 회사별 영업이익 비중 (2Q18)



대한민국 주식시장 점유율 13년 연속 1위

2Q18 분기 실적 요약 (별도)

키움증권

키움증권 별도 손익

(단위: 억원)

구분	2Q18	1Q18	QoQ	2Q17	YoY
영업수지	1,339	1,509	- 11%	1,231	+ 9%
판매비 & 관리비	650	583	+ 11%	540	+ 20%
영업이익	689	926	- 26%	691	- 0.3%
세전이익	798	1,054	- 24%	690	+ 16%
당기순이익	608	820	- 26%	523	+ 16%

- 2Q18 전체 MS 17.5%, 개인 MS 26.0% 기록
  - ► **리테일부문**: 시장 거래대금 감소, 개인 비중 축소 등 비우호적 환경에도 불구, 역대최고 분기 영업수지 (935억원) 달성
  - ► **PI부문**: 시장 변동성 확대로 인해 전분기 대비 수익 감소
  - ► **IB부문**: DCM 부문의 안정적 수익 기여 지속
  - ► **판관비**: 반기 인센티브, 광고비 지급으로 판관비 증가

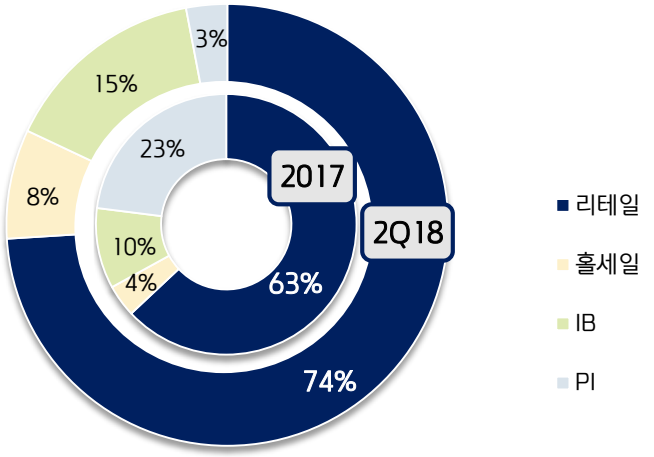
키움증권 부문별 영업수지

(단위: 억원)

구분	2Q18	1Q18	QoQ	2Q17	YoY
리테일	935	922	+ 1%	627	+ 49%
홀세일	102	129	- 21%	41	+ 132%
IB	182	153	+ 19%	127	+ 17%
PI(투자운용)	39	223	- 83%	369	- 89%

*본부별 영업수지는 참고용 자료로 재무제표 상의 수치와 다소 상이 할 수 있음

키움증권 부문별 영업수지 비중



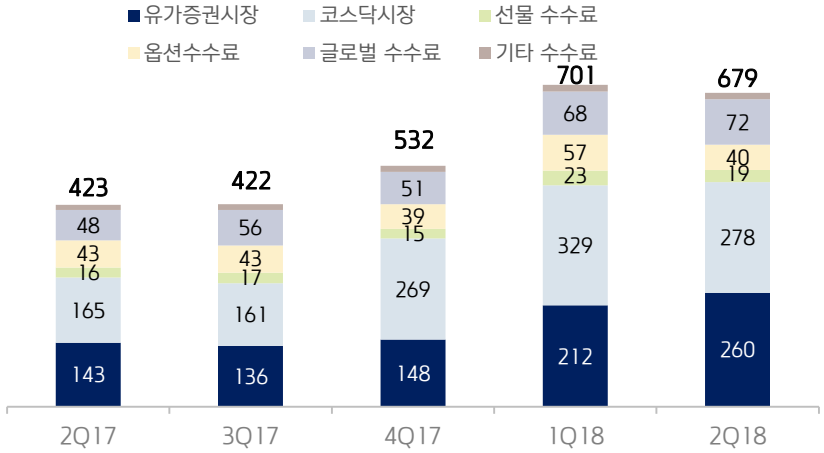
대한민국 주식시장 점유율 13년 연속 1위

본부별 실적: 리테일

키움증권

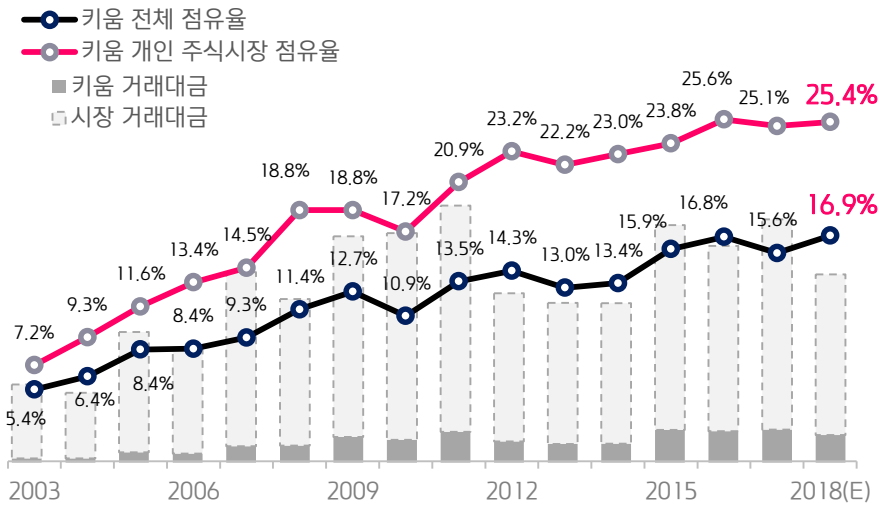
위탁매매 수수료 수익 (별도손익 기준)

(단위: 억원)

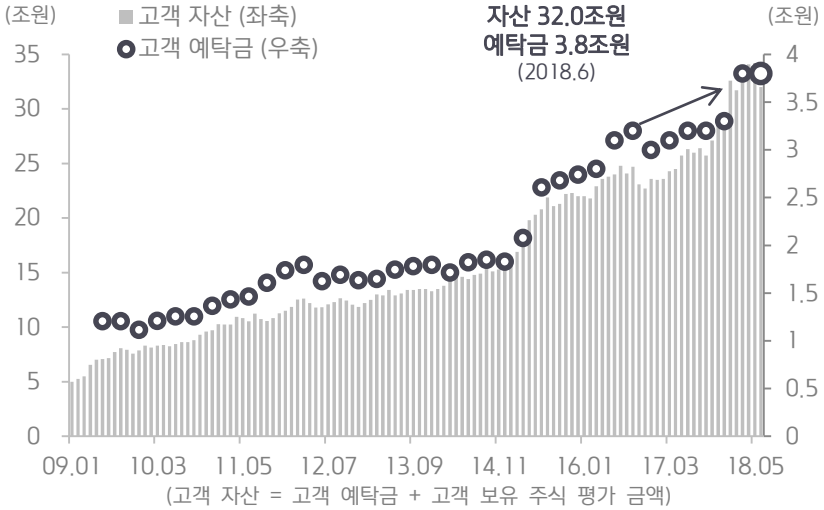


- 2018년 2분기 MS 17.5%, 개인 MS 26.0% 달성
- 시장 거래대금 감소와 개인비중 하락에 따른 위탁매매 수수료 수익 소폭 감소했으나, 이자수익 증가로 리테일 영업수지 증가 (QoQ + 1%)
- 2018년 6월 말 기준, 고객자산 32.0조원, 고객 예탁금 3.8조원

2분기 누적 주식 시장 점유율



고객 자산(월 말잔) & 고객 예탁금 (분기 평잔)

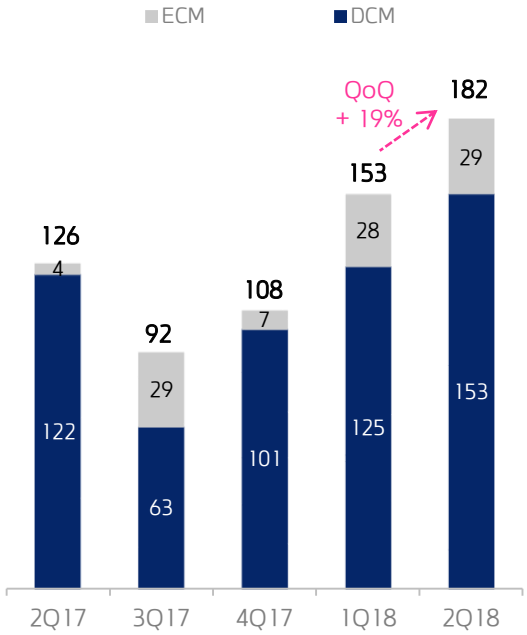


대한민국 주식시장 점유율 13년 연속 1위

본부별 실적: IB, 홀세일, PI

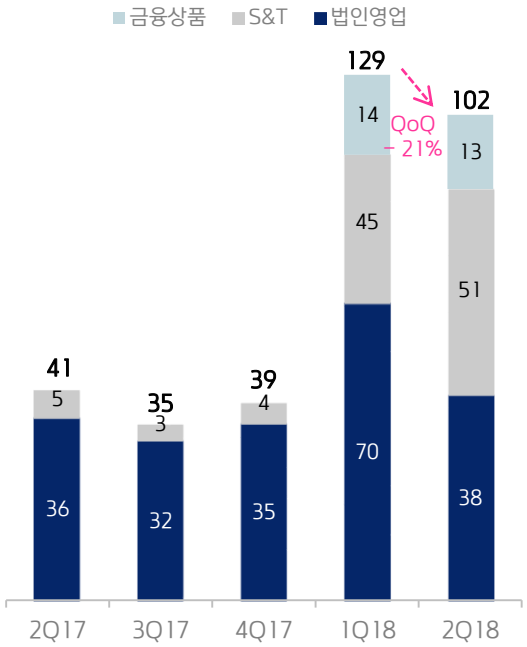
키움증권

IB 본부 영업수지 (단위: 억원)



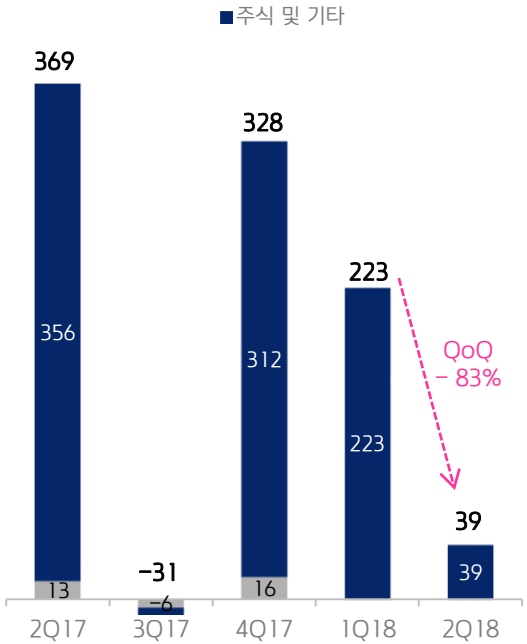
- 영업수지 182억원
- ECM: 상장 1건 (아이큐어)
- DCM: 구조화금융 및 회사채 발행 주관 등 꾸준한 이익 증가

홀세일 본부 영업수지 (단위: 억원)



- 영업수지 102억원
- FICC, OTC팀 평가/처분 이익 발생

PI 본부 영업수지 (단위: 억원)



- 영업수지 39억원 (YoY - 89%)
- 시장 변동성 확대에 따른 평가/처분 손실 발생
- 연간 영업 수지 긍정적 기여 목표

대한민국 주식시장 점유율 13년 연속 1위

판매 관리비 (별도 손익 기준)

키움증권

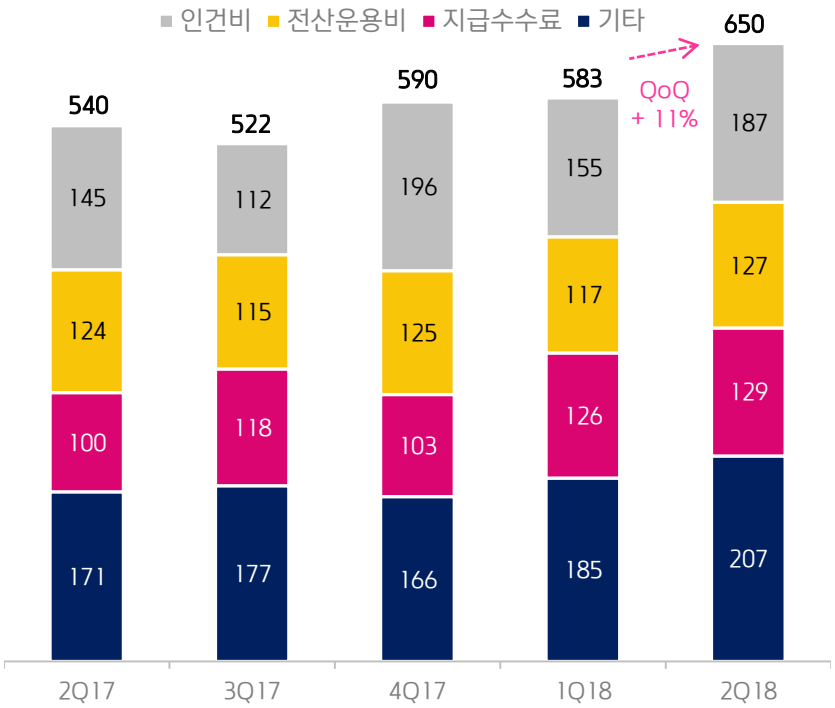
주요 판매 관리비 항목

(단위: 억원)

구분	2Q18	1Q18	QoQ	2Q17	YoY
급여&퇴직급여	187	155	+ 21%	145	+ 29%
전산운용비	127	117	+ 9%	124	+ 2%
지급수수료	129	126	+ 2%	100	+ 29%
복리후생비	26	26	-	36	- 28%
감가상각비	61	61	-	59	+ 3%
세금&공과금	28	29	- 3%	21	+ 33%
광고선전비	37	19	+ 95%	15	+ 147%
임차료	6	6	-	5	+ 20%
기타	49	44	+ 11%	35	+ 40%
합계	650	583	+ 11%	540	+ 20%

주요 판관비 변동 추이

(단위: 억원)

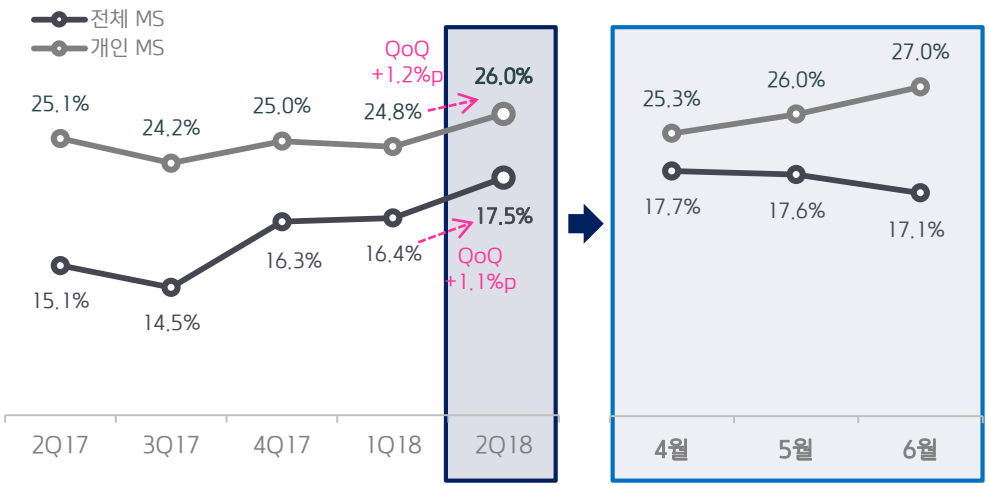


- 2Q18 별도 판관비 650억원 (QoQ + 11%)
  - 반기 성과급 지급으로 인한 인건비 증가
  - 매체 광고로 인한 일회성 비용 발생
- 2Q18 연결 판관비 799억원 (QoQ + 10%)

대한민국 주식시장 점유율 13년 연속 1위

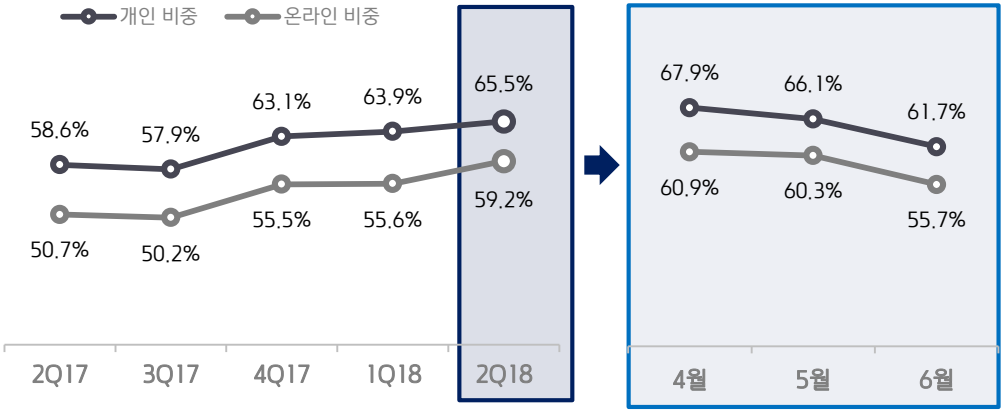
주요 지표

키움증권 MS



(KOSPI, KOSDAQ, KONEX, ETF, ELW, ETN)

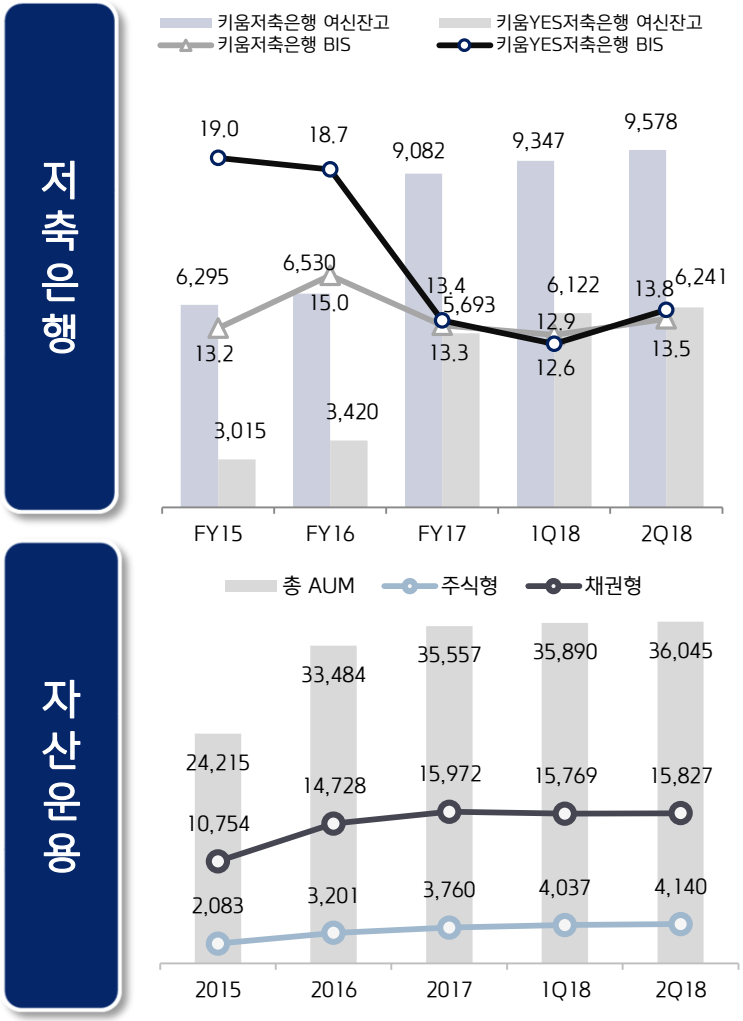
시장 개인 비중 & 온라인 비중



(개인: 코스피, 코스닥, 코넥스, ETF, ELW, ETN / 온라인: 코스피, 코스닥)

키움 주요 자회사

(단위: 억원, 십억원, %)



대한민국 주식시장 점유율 13년 연속 1위

IR contact

ir@kiwoom.com
(+82) 2-3787-5236

본 자료는 주주 및 투자자의 키움증권에 대한 공정한 투자를 위하여 정보제공 목적으로 작성되었습니다. 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 기반으로 작성되었으나, 사전 고지 없이 수정 혹은 변경될 수 있습니다. 따라서 본 자료를 기반으로 한 투자 손실 및 어떠한 행위에 대하여 당사는 일체의 책임이 없으며, 어떠한 경우에도 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용 될 수 없습니다. 또한, 당사는 자료 수정 혹은 변경에 대한 고지 의무 및 책임이 없습니다. 더불어 본 자료는 당사의 사전 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.

본 자료는 **키움증권 홈페이지** (www.kiwoom.com)에서 열람하실 수 있습니다.