

한국투자금융지주 FY2020 실적

2021년 2월

(회계감사전)

[2020년 한국투자금융지주는 역대 최고 수준의 실적 기록]

-  **지주: 주요 계열사들의 우수한 실적을 바탕으로 FY20 연결 당기순이익 8,599억원을 기록**
 - 연결 기준 4Q 분기순이익 3,422억원 (YoY +1,911억원), 연간 당기순이익 8,599억원 (YoY +128억원)의 실적 기록
 - 카카오뱅크 유상증자에 따른 지분법이익 1,153억원(세전기준) 발생
-  **증권: 1Q 적자 발생 이후 Brokerage, IB부문의 호조로 실적이 급반등하며 FY20 연결 당기순이익 7,080억원 달성**
 - 별도 기준 4Q 분기순이익 1,821억원 (YoY +734억원), 연간 당기순이익 5,870억원 (YoY -469억원)의 실적 기록
 - 전분기에 이어 BK부문 실적이 호조를 보였고, 대형 Deal 주관으로 IB부문 수익도 증가하여 우수한 실적 달성
 - 연결 기준 4Q 분기순이익 2,872억원 (YoY +1,361억원), 연간 당기순이익 7,080억원 (YoY +236억원)의 실적 기록
 - 카카오뱅크(자회사인 한국투자밸류자산운용이 지분 보유) 유상증자로 지분법이익 995억원(세전기준) 발생
-  **저축은행 & 캐피탈: 역대 최대 여신 규모 총 7.5조원 및 당기순이익 1,477억원 (YoY +269억원) 달성**
-  **자산운용: 운용사 통합 AUM은 전기말 대비 3.6조원 증가한 59.0조원을 기록**
-  **VC & PE: 파트너스 및 프라이빗에쿼티의 통합 AUM은 전기말 대비 0.8조원 증가한 5.4조원 기록**
-  **부동산신탁: 사업초기단계의 비용 투자로 FY20 누적 당기순손실 -79억원 기록**

1

한국투자금융지주
실적 Highlights



2

자회사별
현황 및 실적



3

Appendix



한국투자금융지주 FY2020 News Highlights

Korea Investment Holdings Co., Ltd.

● '20년 1Q 분기순손실 기록

- '20년 3월 글로벌 시장의 동반 급락으로 증권 ELS 헤지운용 손실 등 발생
1Q 지주 연결분기순손실 1,145억
- 이후 우호적 시장환경 및 리스크관리로 빠르게 실적 회복
'20년 지주 연결당기순이익 8,599억
ELS 조기상환증가로 발행잔고 감소
'19년말 5.58조→'20년말 3.56조

● 동학개미운동으로 BK 수익 증가

- 증권 Brokerage 거래량 급증으로 손익 증가
일평균 거래대금 '19년 1.7조→'20년 5.2조
BK수수료 '19년 1,820억→'20년 3,819억
BK이자 '19년 1,792억→'20년 2,094억
- 온라인 전용 계좌개설 증대
'20년중 BankIS +170만개, 미니스탁 +50만개

● 공모주 열풍으로 IB 수익 증가

- IPO 청약경쟁률 급증
공모액 '19년 4.0조(105社)→'20년 5.9조(95社)
일반청약경쟁률 '19년 406:1→'20년 707:1
- 증권 초대형IPO 주관으로 IB 수익 견인
SK바이오팜, 카카오게임즈, 빅히트등 17건 주관
IPO외형 '19년 0.68조→'20년 1.12조(1위)
IPO수수료 '19년 160억→'20년 249억(1위)

● 여신전문금융기관의 성장

- 조달금리 하락에 따른 예대마진 증가로 당기순이익 증가
저축은행 '19년 498억→'20년 666억
캐피탈 '19년 710억→'20년 811억
- 코로나19하의 건전성 악화에 대비, 총당금 추가 적립 및 리스크관리 주력
총당금 순전입액(K-IFRS)
저축은행 '19년 251억→'20년 467억
캐피탈 '19년 76억→'20년 135억

● VC & PE의 선전

- 한국투자파트너스
'20년 VC 중 벤처투자금액 1위
펀드 4개, PEF 1개 결성
'21년 중국 등 해외투자 확대 계획
- 한국투자프라이빗에쿼티
'20년 드림라인 Exit (IRR 22%)
한투에스지펀드 등 2개 PEF 결성
'21년 헬스케어펀드 등 설립 및
기 결성 펀드의 투자 확대 계획

● 카카오뱅크 유상증자 실시

- 3회에 걸쳐 총 1조원의 유상증자 실시
11/12 TPG 2,500억 (@ 23,500원)
12/07 Anchor 2,500억 (@ 23,500원)
12/29 주주배정 5,000억 (@ 23,500원)
- 유상증자 후 당그룹의 카뱅 지분율 감소
33.53% → 31.78%
- 당그룹의 지분법이익 1,153억원 발생

한국투자금융지주 자회사 실적 요약

Korea Investment Holdings Co., Ltd.

(K-IFRS 기준 FY2020 당기순이익)



한국투자금융지주 FY2020 실적 요약

Korea Investment Holdings Co., Ltd.

한국투자금융지주 연결손익현황 (단위:십억원)

구분	FY19 4Q	FY19	FY20 1Q	FY20 2Q	FY20 3Q	FY20 4Q	직전분기 대비 증감 (%)	전년동기 대비 증감 (%)	FY20	전기대비 증감 (%)
순영업이익	461.5	1,970.4	8.0	743.0	585.7	822.3	40.4	78.2	2,159.0	9.6
순수수료수익	203.0	808.1	224.5	234.2	303.5	338.7	11.6	66.9	1,100.8	36.2
순이자수익	205.8	819.1	236.1	238.9	276.0	292.6	6.0	42.2	1,043.6	27.4
배당금수익	10.2	63.3	31.1	19.1	2.2	15.3	605.8	50.1	67.6	6.8
금융자산(부채)평가및처분손익	-36.0	219.6	-476.0	121.9	41.1	60.3	46.5	흑자전환	-252.7	적자전환
기타 (영업외포함)	78.6	60.3	-7.6	128.9	-37.1	115.6	흑자전환	47.1	199.6	231.2
판매비와관리비	249.3	908.8	157.1	215.7	248.1	342.0	37.9	37.2	963.0	6.0
법인세차감전계속영업순이익	212.1	1,061.6	-149.2	527.3	337.6	480.3	42.3	126.4	1,196.0	12.7
계속영업순이익	151.1	759.1	-114.5	384.3	247.9	342.2	38.0	126.5	859.9	13.3
중단영업이익	-	88.1	-	-	-	-	-	-	-	-
당기순이익	151.1	847.2	-114.5	384.3	247.9	342.2	38.0	126.5	859.9	1.5
지배주주순이익	152.3	845.2	-113.4	385.5	248.6	342.7	37.8	124.9	863.4	2.2
증권의 세전이익 의존도(%)	70.3	80.4	-	61.3	86.5	51.4	-	-	65.5	-
순영업이익대비 판관비 비중(%)	54.0	46.1	1,976.5	29.0	42.4	41.6	-	-	44.6	-

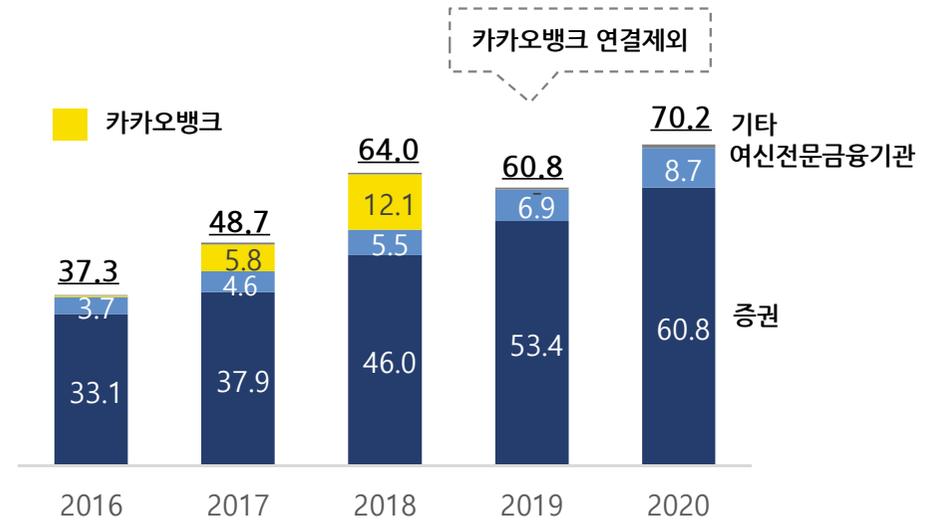
※ 순영업수익 = 세전이익+판매비와관리비

한국투자금융지주 자산현황

한국투자금융지주 연결자산현황 (단위:십억원)

	2018	2019	2020	전기대비 증감 (%)
자산총계	64,004	60,766	70,226	15.6%
현금및예치금	8,619	5,569	6,128	10.0%
금융자산	51,993	49,269	58,157	18.0%
관계기업투자	1,056	2,292	2,872	25.3%
유무형자산	503	488	495	1.4%
기타자산	1,834	3,148	2,575	-18.2%
부채총계	59,106	55,733	64,594	15.9%
예수부채	17,063	6,590	13,155	99.6%
금융부채	16,454	18,893	15,757	-16.6%
차입부채	22,434	25,260	31,206	23.5%
기타부채	3,155	4,990	4,476	-10.3%
자본총계	4,898	5,033	5,632	11.9%
자본금	308	308	308	-
기타자본	729	677	591	-12.7%
이익잉여금	3,280	4,019	4,713	17.3%
비지배지분	581	29	21	-29.8%

그룹 자산총계 추이 (K-IFRS 연결기준, 단위:조원)



그룹 AUM 추이 (단위:조원)



* 운용사: 신탁운용, 밸류운용, VC/PE/기타: 파트너스, 프라이빗에쿼티, KIARA, SICAV fund

1

한국투자금융지주
현황 및 실적



2

자회사별
현황 및 실적



3

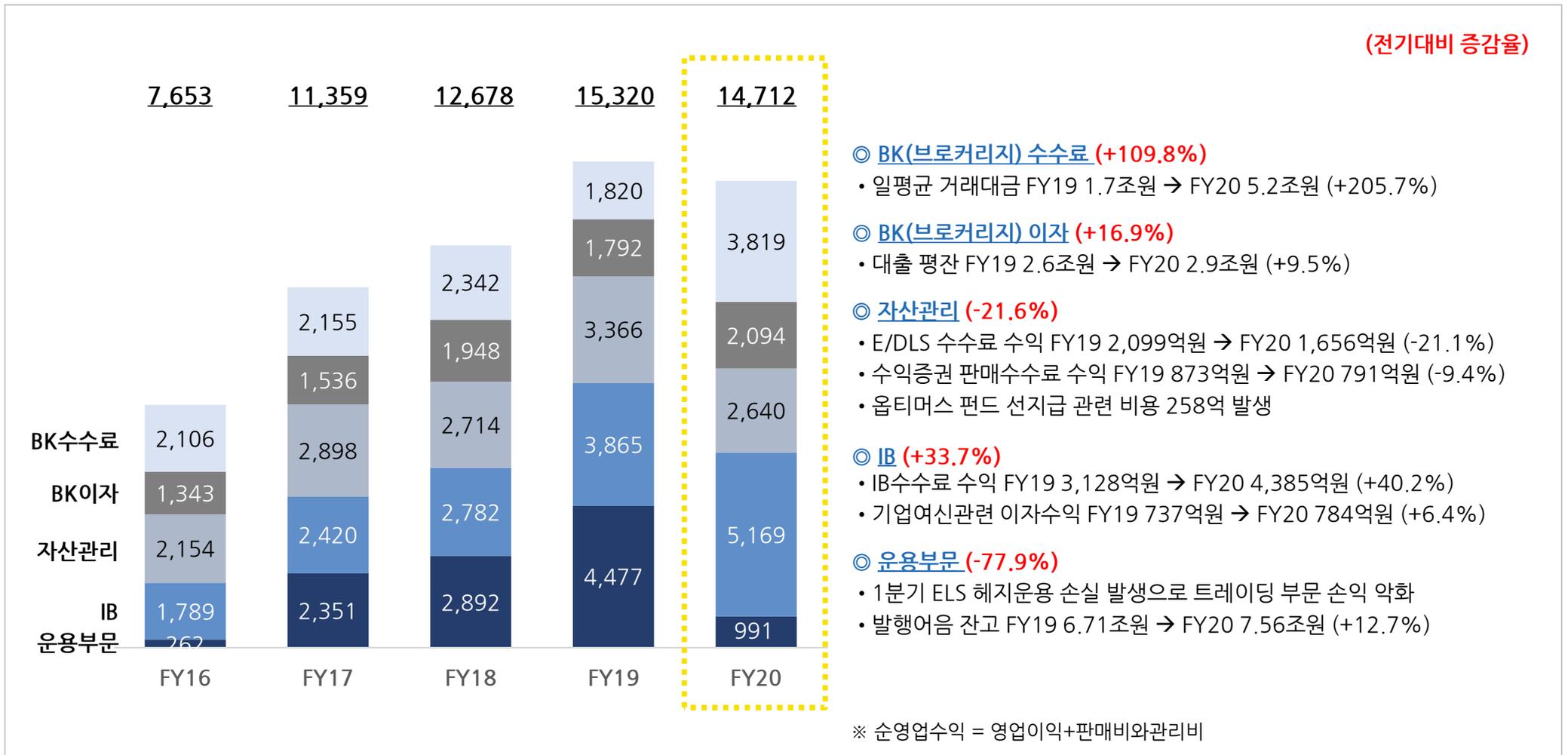
주식개요 및
요약 재무제표



한국투자증권 - FY20 실적 Review

1분기 ELS 트레이딩 대규모 손실 영향으로 전기 대비 순영업수익 -4.0% 감소

한국투자증권 순영업수익 구성 (단위:억원, 별도기준)

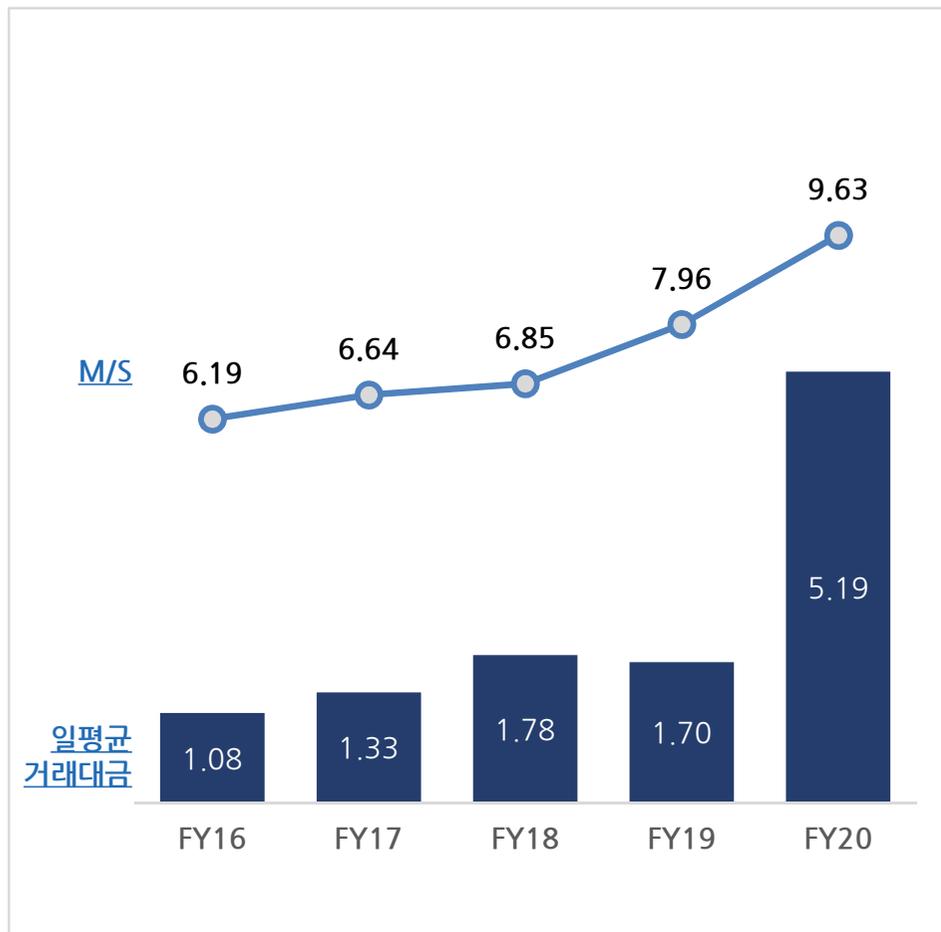


한국투자증권 - BK (브로커리지)

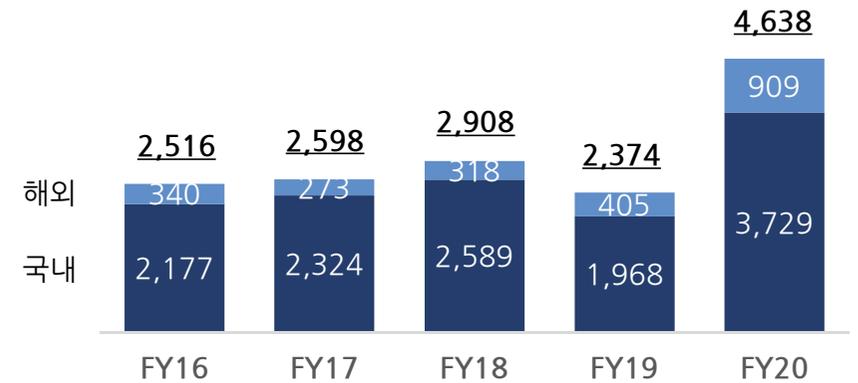
Korea Investment Holdings Co., Ltd.

일평균 거래대금의 폭발적 증가에 힘입어 BK 수수료 수익 전기 대비 +95.4% 증가

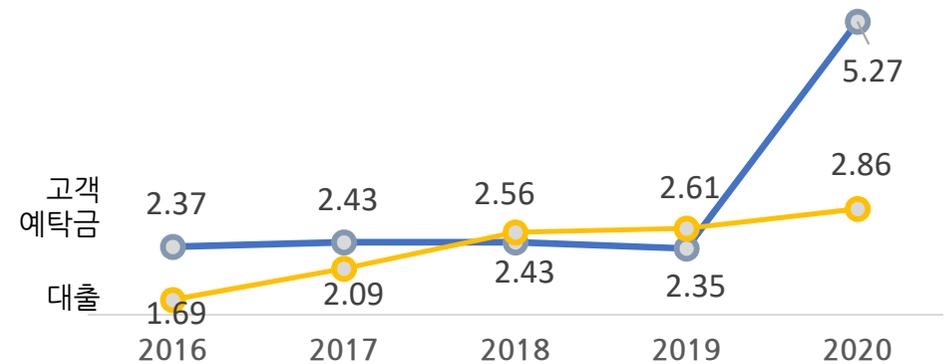
국내주식 M/S 및 거래대금 (단위:조원, %)



BK 수수료수익 (단위:억원, 주식/파생거래등 포함)



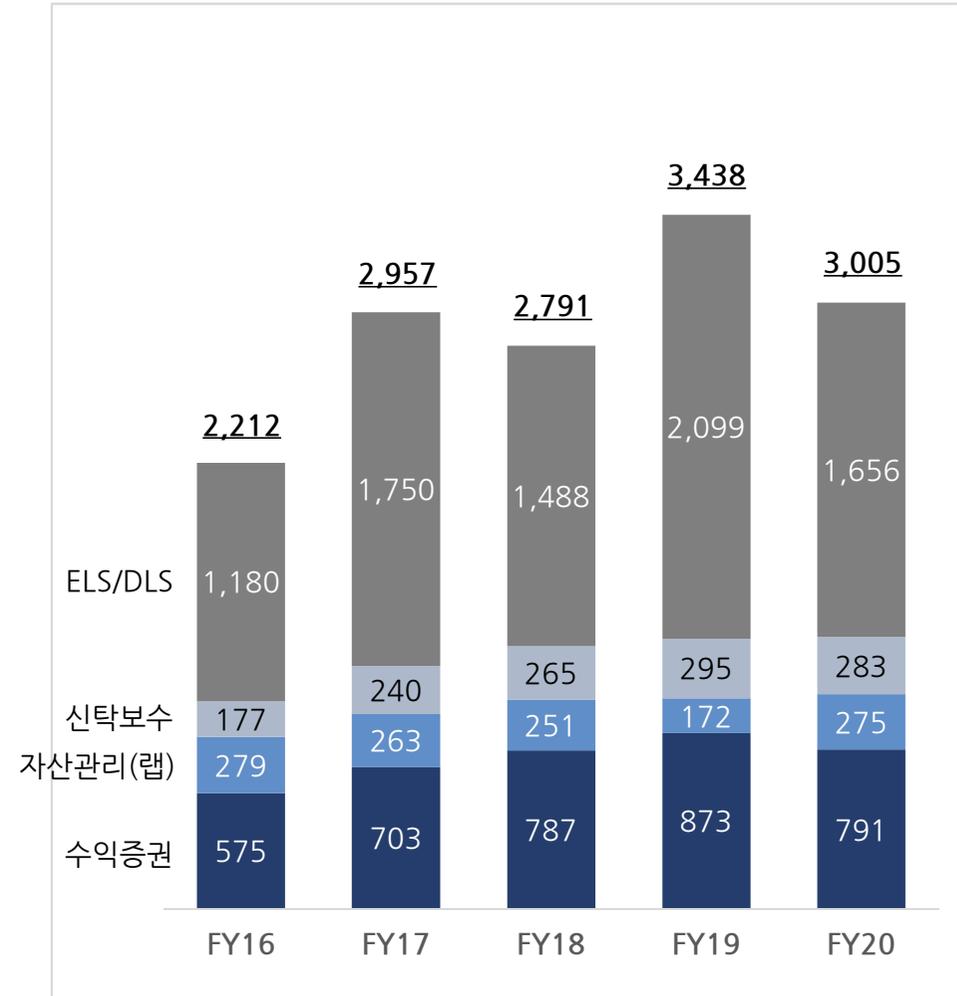
고객 예탁금 및 대출 잔고 (단위:조원, 평잔기준)



E/DLS 조기상환 지연과 사모펀드 환매 중단 사태로 금융상품 판매수수료 수익 전기 대비 -12.6% 감소

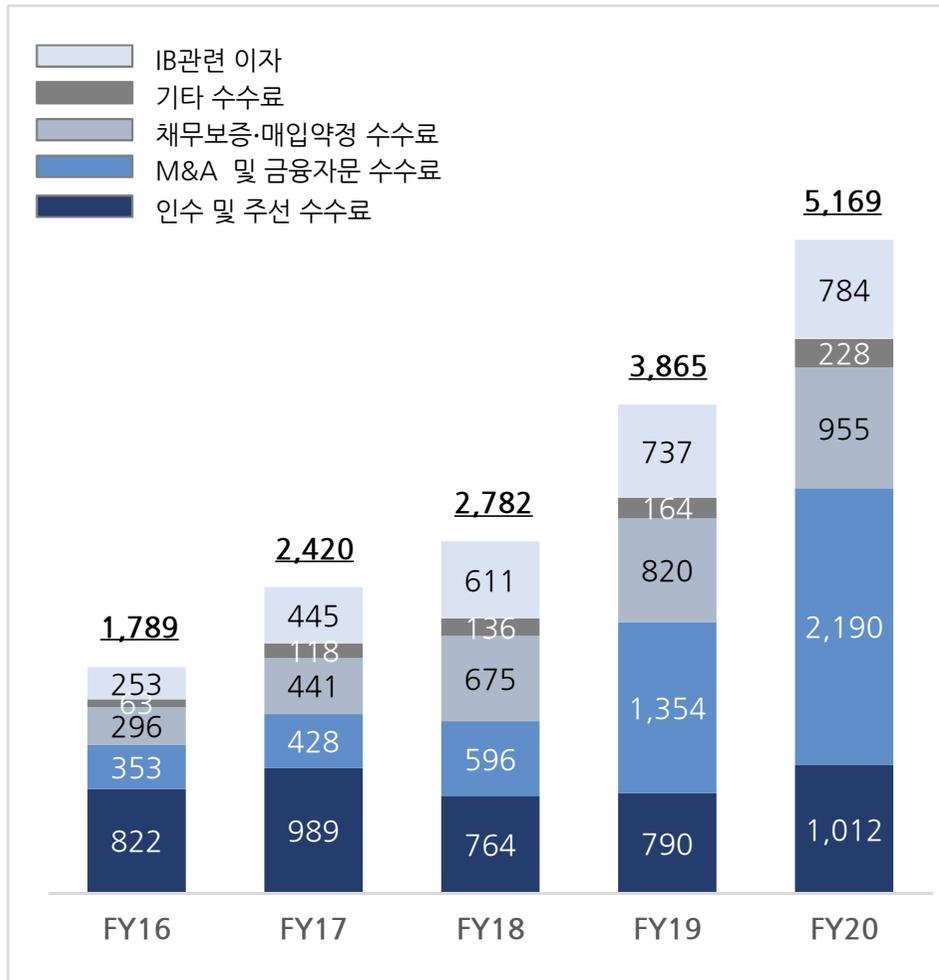
개인고객 금융상품 잔고 (단위:조원)

금융상품 판매수수료 수익 (단위:억원)



대형 IPO Deal(SK바이오팜, 카카오게임즈, 빅히트) 주관과 PF 부문 실적 호조 영향으로 역대 최대 실적 달성

IB 수익 (단위:억원)



IB 리그테이블 (FY2020 누적, thebell 리그테이블 기준)



2021년 주요 ECM Deal

[IPO Deal]

- SK아이테크놀로지
- SK바이오사이언스
- 현대카드
- HK이노엔
- 한화종합화학 등

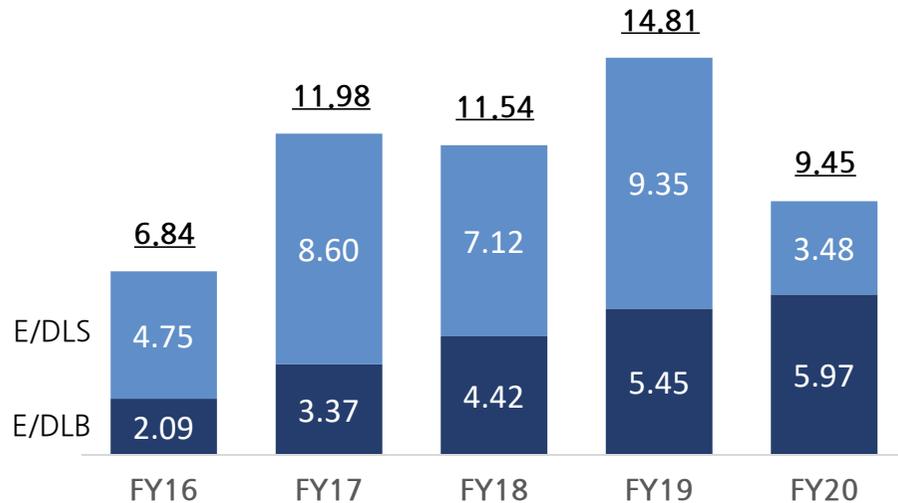
[공모증자 Deal]

- 한화솔루션 (1.4조원)
- 포스코케미칼 (1.3조원)
- 대한항공 (3.3조원)
- 자이에스앤디 (1,200억원) 등

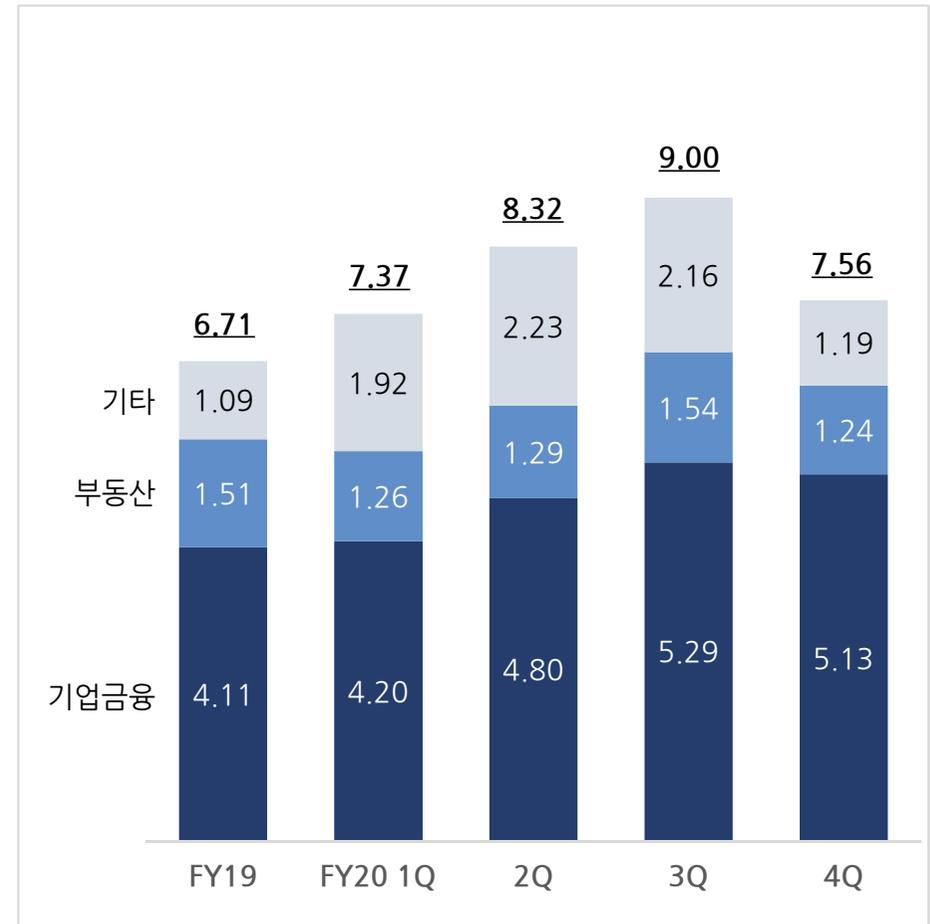
E/DLS 부문은 위험관리 강화 기조 및 수요 감소로 신규 발행 급감

발행어음 잔고는 전분기말 유입된 단기성 공모주 대기 자금의 감소로 전분기 대비 -16.0% 감소한 7.56조원 기록

E/DLS(B) 발행실적 (단위: 조원)



발행어음 잔고 (단위: 조원)



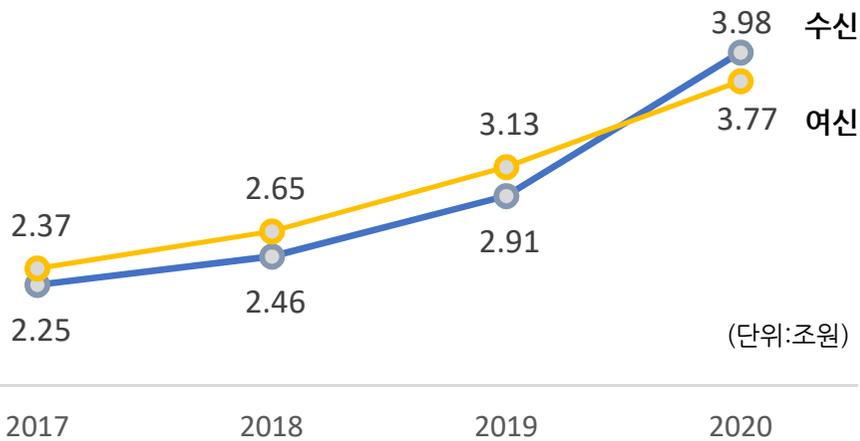
E/DLS 발행잔고 (단위: 조원)

구분	FY16	FY17	FY18	FY19	FY20
ELS	5.88	4.66	6.10	5.58	3.56
DLS	0.66	1.03	0.43	0.46	0.33

주) 발행잔고는 예탁결제원 증권정보포털(SEIBro) 기준.
원금보장형인 E/DLB는 제외

저축은행 및 캐피탈은 PD율 상승에 따른 총당금 증가에도 불구하고, 외형과 손익 모두 역대 최대 실적 달성

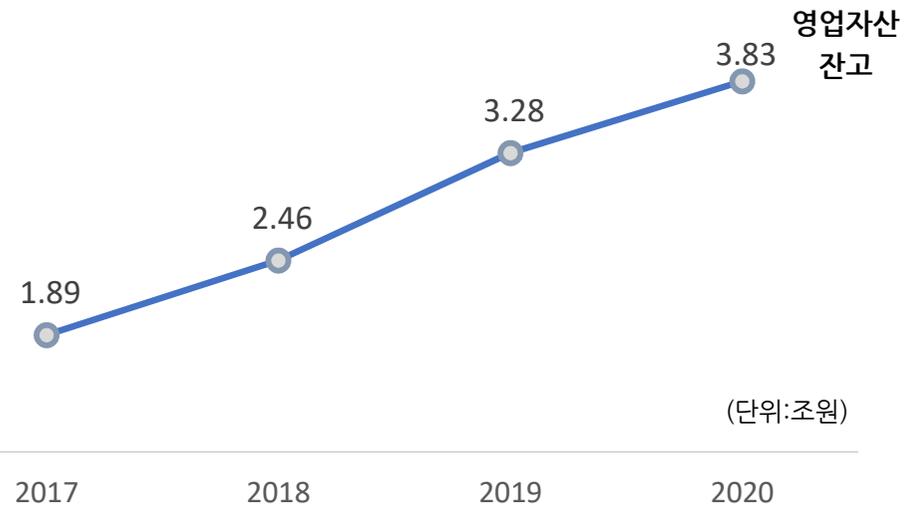
한국투자저축은행



구분 (%)		2017	2018	2019	'20.09
연체율	저축은행	2.5	2.7	2.1	2.1
	업계평균	4.6	4.3	3.8	3.8
고정이하 여신비율	저축은행	2.2	3.2	2.2	2.3
	업계평균	5.1	5.1	4.8	4.8

* 업계평균: 한국투자저축은행 제외 수치

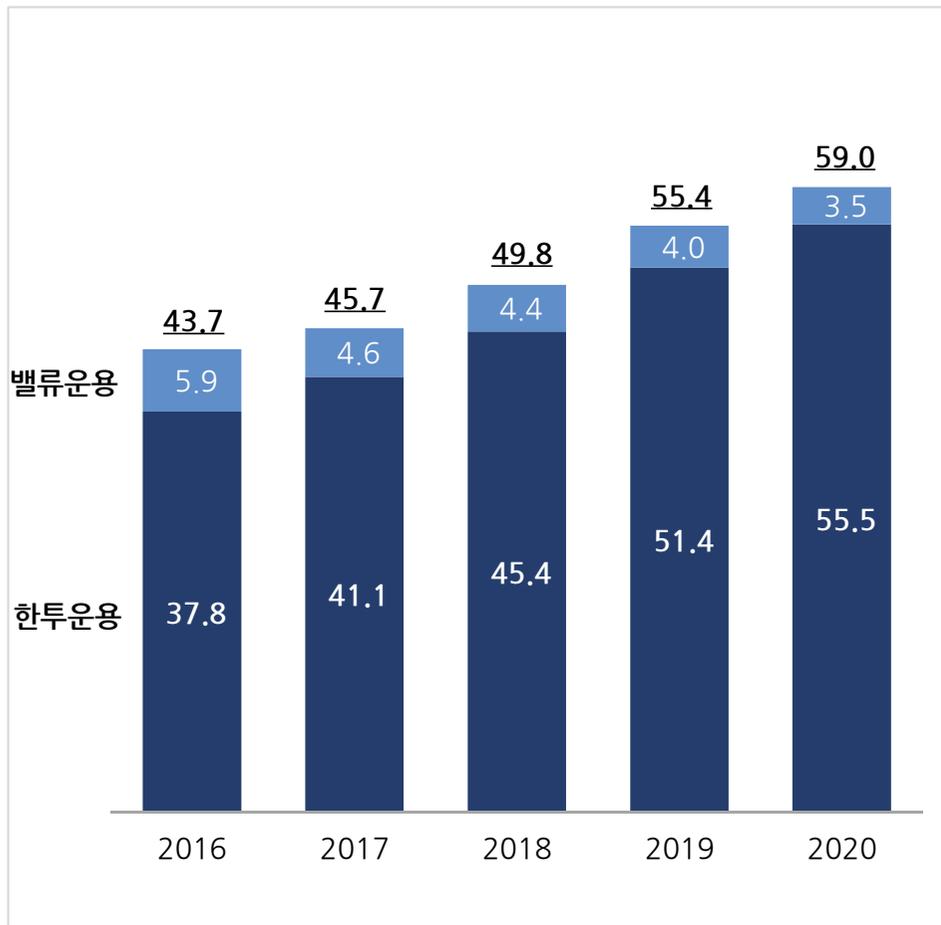
한국투자캐피탈



구분 (조원)	2017	2018	2019	2020
기업담보	1.11	1.51	1.73	1.36
부동산PF	0.49	0.55	0.69	0.99
리테일중도금	0.28	0.40	0.82	1.42
투자자산	-	-	0.05	0.06

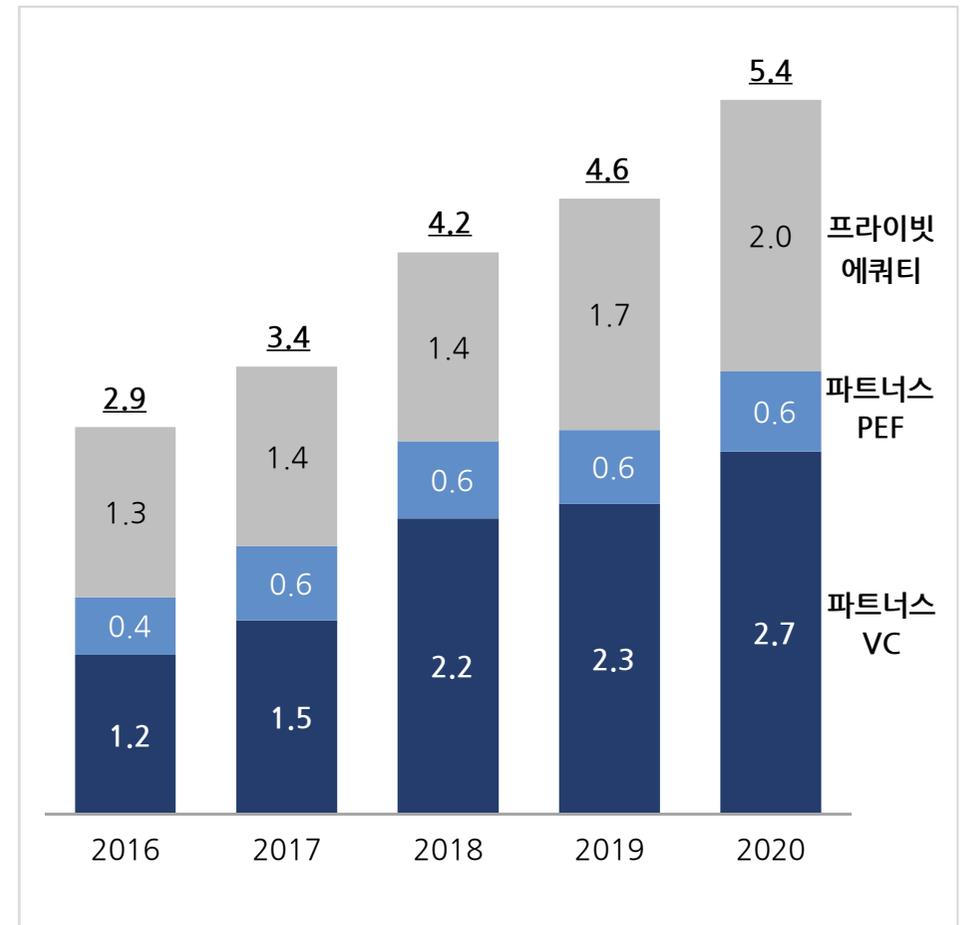
자산운용사 합산 AUM (단위: 조원)

합산 AUM 59.0조원, 당기순이익 406억원 기록



VC & PE 합산 AUM (단위: 조원)

합산 AUM 5.4조원으로 역대 최고치 기록



* AUM은 설정액 기준 (펀드+일임), 당기순이익은 별도 기준

1

한국투자금융지주
현황 및 실적



2

자회사별
현황 및 실적



3

주식개요 및
요약 재무제표

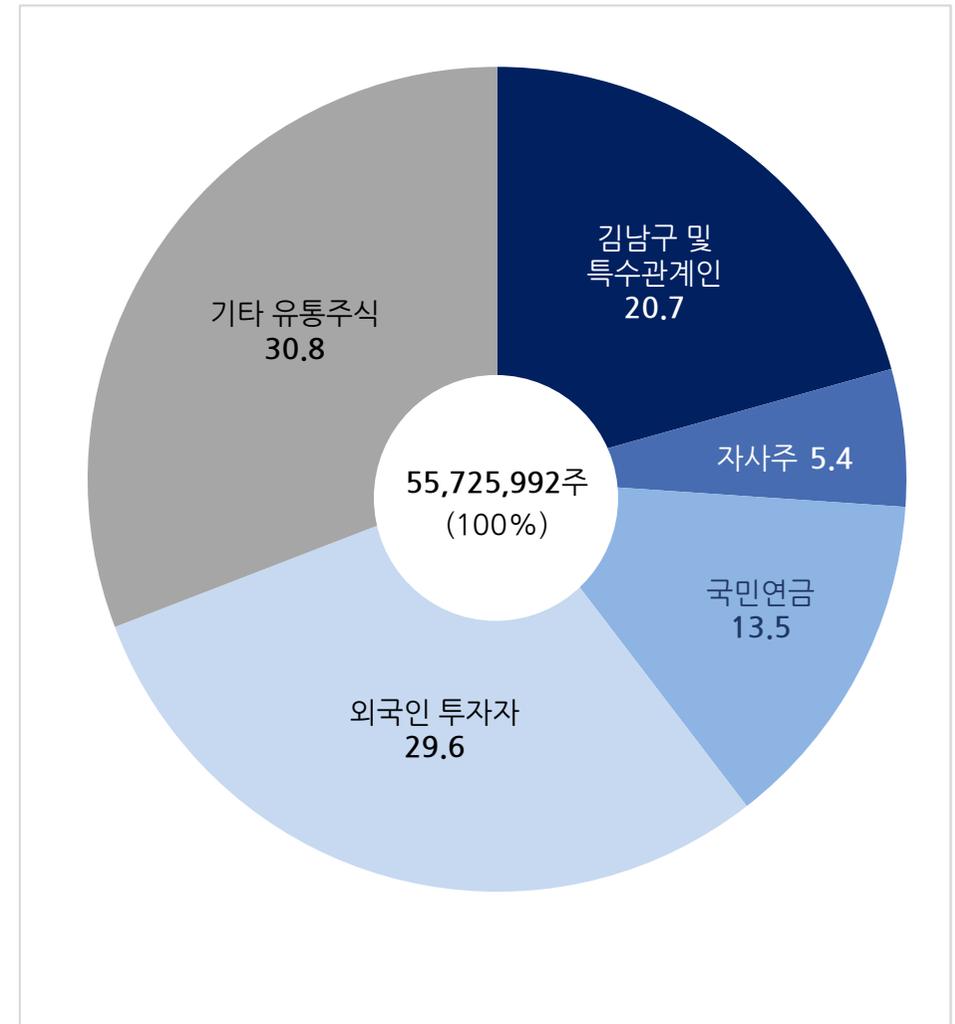


첨부1 : 주식 개요

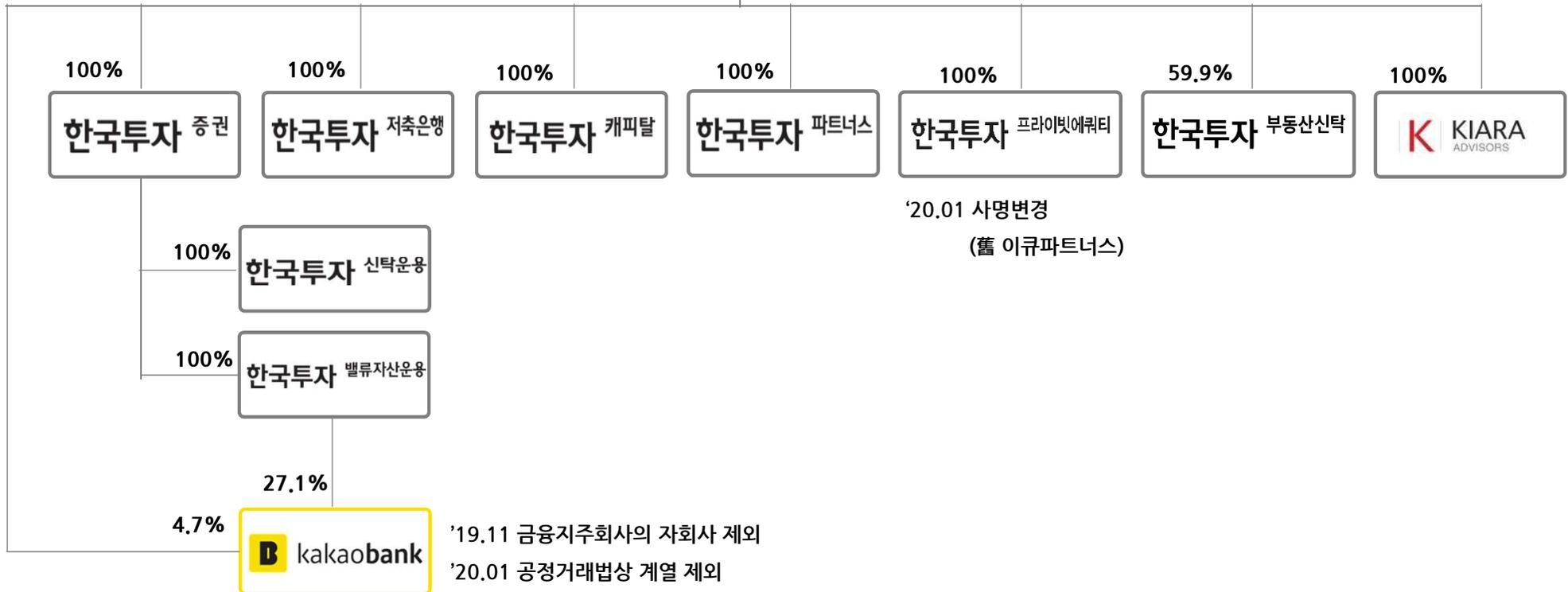
주식 현황 (2020년 12월말 기준)

총발행 주식수	61,584,243주
보통주	55,725,992주
우선주	5,858,251주
신용등급	AA- (Domestic Rating)
보통주 시가총액	4.40조원
우선주 시가총액	0.37조원

주주 현황 (단위: %, 2020년 12월 31일 보통주 기준)



첨부2 : 계열회사 현황



첨부3 : 주요 계열사 요약 재무제표

(단위: 억원, 지주는 연결, 기타 계열사는 별도 IFRS 기준)

회사명	FY19				FY20			
	자산총계	부채총계	자본총계	ROE	자산총계	부채총계	자본총계	ROE
한국투자금융지주 (연결)	607,663	557,333	50,330	17.1%	702,263	645,941	56,322	16.6%
한국투자증권	513,462	460,894	52,569	13.2%	581,999	526,082	55,918	11.2%
한국투자신탁운용	1,755	321	1,434	28.8%	1,939	504	1,436	26.8%
한국투자밸류자산운용	5,182	34	5,148	1.9%	6,662	42	6,620	1.0%
한국투자저축은행	34,135	29,928	4,207	12.6%	45,680	40,805	4,875	14.5%
한국투자캐피탈	34,854	30,539	4,314	19.1%	41,137	36,012	5,125	17.0%
한국투자부동산신탁	473	32	442	-	399	36	363	-
한국투자파트너스	5,270	2,055	3,215	7.9%	5,797	2,110	3,688	13.8%
한국투자프라이빗에쿼티	506	10	497	3.2%	590	65	525	7.5%
KIARA Advisors	148	24	124	25.8%	230	59	170	41.6%

* 적자 발생한 한국투자부동산신탁의 ROE는 생략

첨부3 : 주요 계열사 요약 재무제표

(단위: 억원, 지주는 연결, 기타 계열사는 별도 IFRS 기준)

회사명	FY19				FY20				
	영업수익	영업이익	세전이익	당기 순이익	영업수익	영업이익	세전이익	당기 순이익	전기대비 증감 (%)
한국투자금융지주 (연결)	107,713	9,418	10,616	8,472	165,113	8,574	11,960	8,599	1.5%
한국투자증권	99,263	8,621	8,530	6,339	152,000	7,865	7,836	5,870	-7.4%
한국투자신탁운용	1,291	527	549	404	1,232	463	484	354	-12.5%
한국투자밸류자산운용	176	82	72	53	165	65	72	53	-0.9%
한국투자저축은행	2,565	663	668	498	3,131	885	895	666	33.8%
한국투자캐피탈	1,917	957	957	710	2,249	1,095	1,095	811	14.2%
한국투자부동산신탁	6	-51	-51	-51	47	-79	-79	-79	적자지속
한국투자파트너스	323	-21	334	238	385	-52	627	471	97.6%
한국투자프라이빗에쿼티	56	14	22	16	129	48	52	38	144.7%
KIARA Advisors	77	31	31	28	143	64	65	59	109.3%