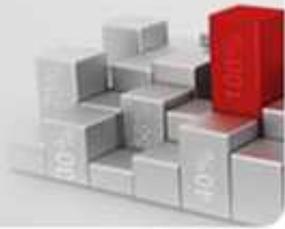


메리츠증권 CY2020 1분기 실적 보고서 (외부감사인 검토 前)

2020. 4.





목 차

실적 요약	3
사업별 주요 실적	4
리스크 관리 지표	7
판매관리비 & 배당현황	8
메리츠캐피탈 현황	9
Appendix	10

- ▶ 본 자료는 주주 및 투자자의 공정한 투자를 위한 정보제공 목적으로 작성되었습니다.
- ▶ 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 기반으로 작성되었으며, 당사는 자료의 수정 혹은 변경에 대한 고지 의무 및 책임이 없습니다. 또한 본 자료에 있는 재무수치는 별도재무제표 기준이며, 외부 감사인의 검토 또는 감사 과정에서 변경될 수 있습니다. 따라서 본 자료를 기반으로 한 투자 손실에 대하여 당사는 일체의 책임이 없으며, 어떠한 경우에도 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- ▶ 본 자료는 당사의 사전 동의 없이 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형 할 수 없습니다.

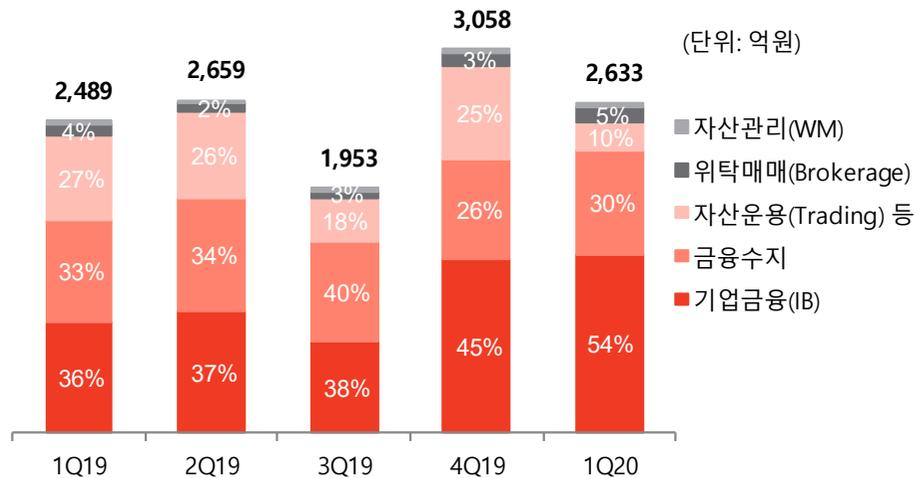
CY2020 1분기 실적 요약

▼ (연결) 요약재무제표

(단위: 억원)	1Q19	4Q19	1Q20	YoY (%)	QoQ (%)
순영업수익	2,760	3,426	3,051	10.5%	-10.9%
영업이익	1,659	2,263	1,446	-12.8%	-36.1%
당기순이익	1,414	1,630	1,023	-27.7%	-37.2%
ROE(*)	16.3%	14.8%	10.2%	-6.1%p	-4.6%p
자기자본	34,749	40,193	40,318	16.0%	0.3%

(*) 분기는 연환산 ROE

▼ (별도) 순영업수익 추이



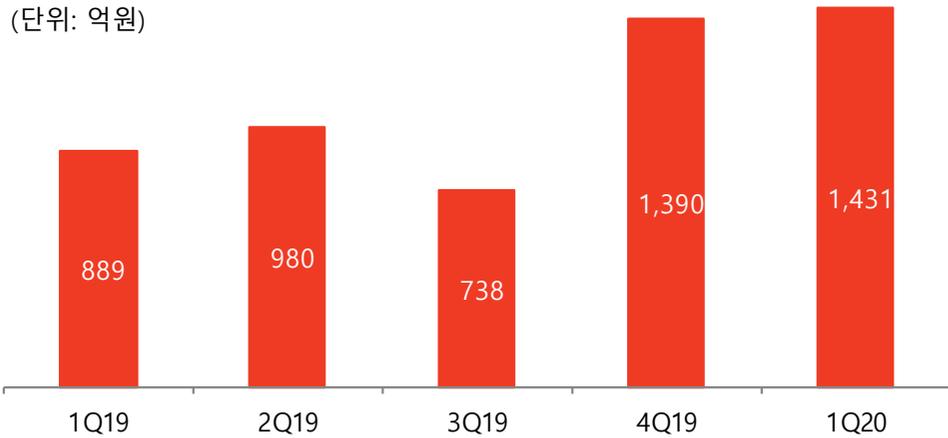
▼ (별도) 요약재무제표

(단위: 억원)	1Q19	4Q19	1Q20	YoY (%)	QoQ (%)
순영업수익 (A)	2,489	3,058	2,633	5.8%	-13.9%
기업금융(IB)	889	1,390	1,431	61.0%	2.9%
금융수지	818	787	818	0.0%	3.9%
자산운용(Trading) 등	661	754	227	-65.7%	-69.9%
위탁매매(Brokerage)	90	92	122	35.6%	32.6%
자산관리(WM)	31	35	35	12.9%	0.0%
판매비와 관리비 (B)	963	1,047	1,453	50.9%	38.8%
인건비	619	630	1,049	69.5%	66.5%
기타판관비	344	417	404	17.4%	-3.1%
영업이익 (A-B)	1,526	2,011	1,180	-22.7%	-41.3%
세전이익	1,664	1,954	997	-40.1%	-49.0%
당기순이익	1,192	1,439	745	-37.5%	-48.2%
ROE(*)	14.1%	16.2%	7.5%	-6.6%p	-8.7%p
자기자본	33,724	39,843	39,688	17.7%	-0.4%

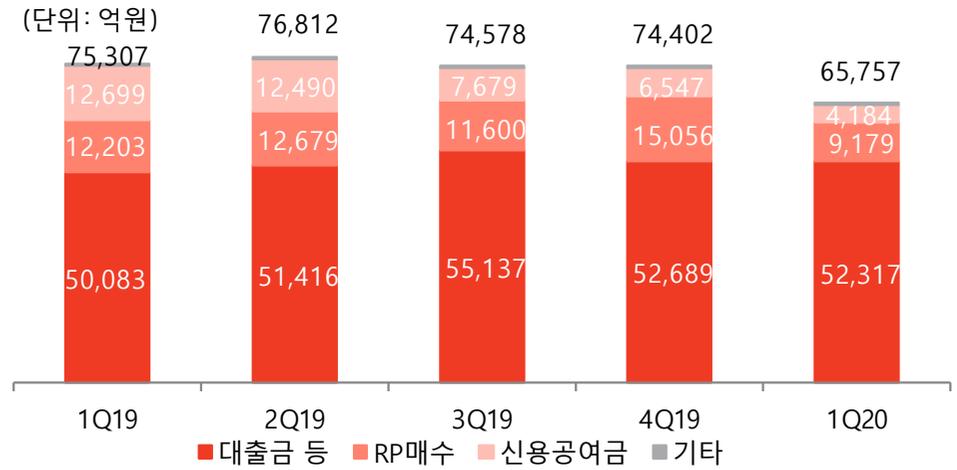
(*) 분기는 연환산 ROE

사업별 주요 실적 : 기업금융(IB) 및 금융수지

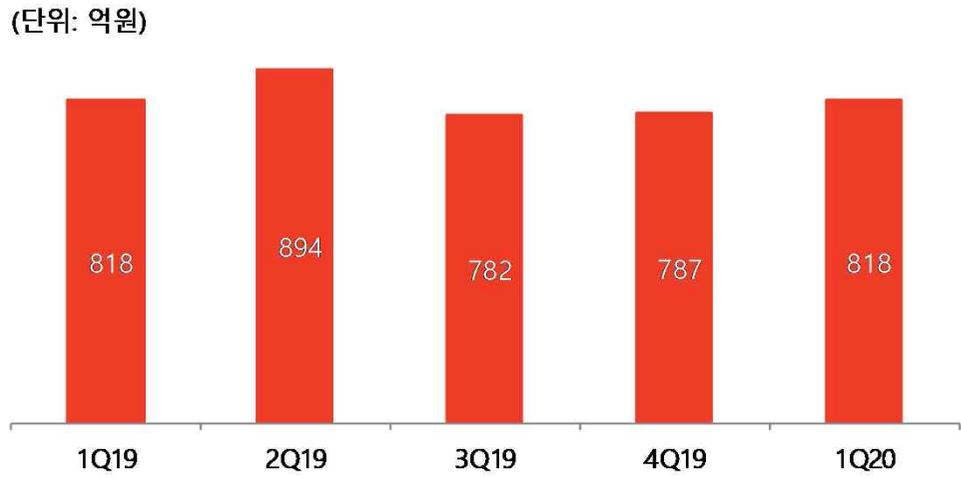
▼ 기업금융수수료 수익 추이



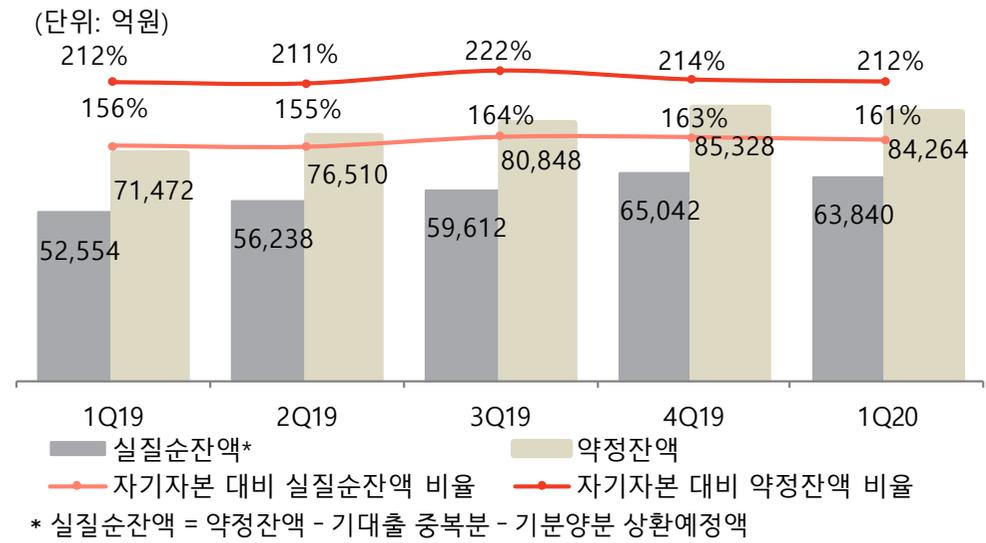
▼ 금융수지 포트폴리오



▼ 금융수지 추이



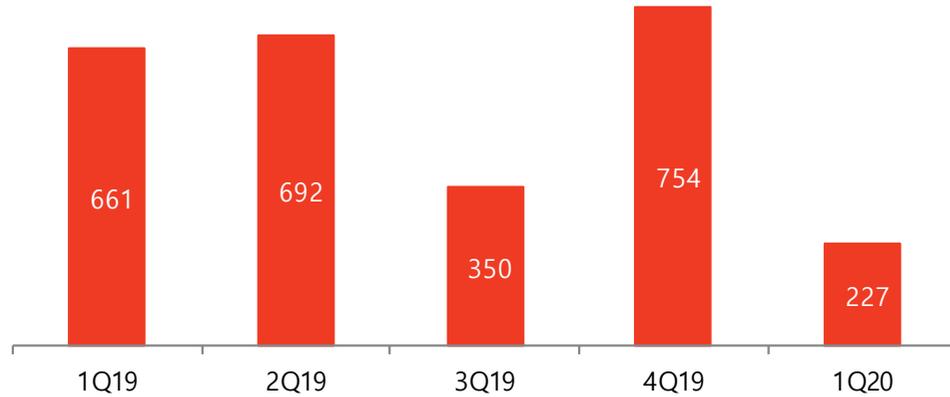
▼ 채무보증 잔고



사업별 주요 실적 : 자산운용(Trading) 등

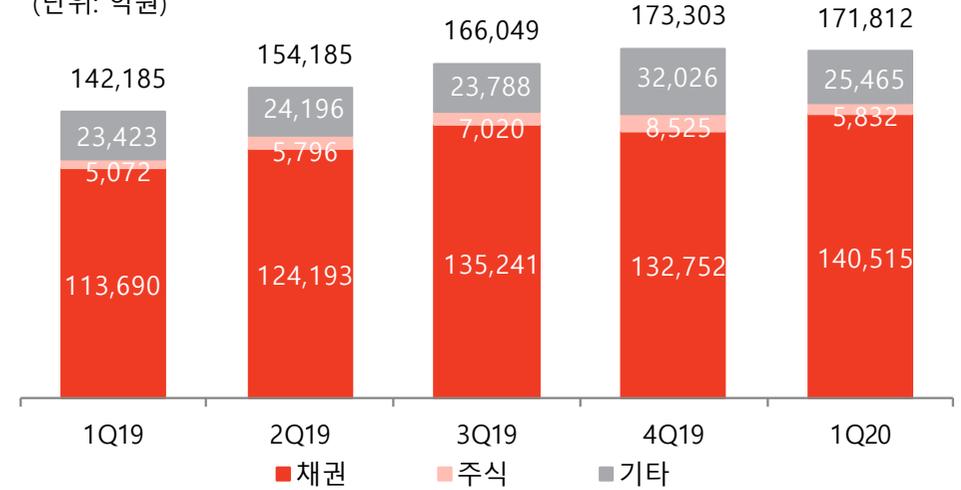
▼ 자산운용 등 수익 추이

(단위: 억원)



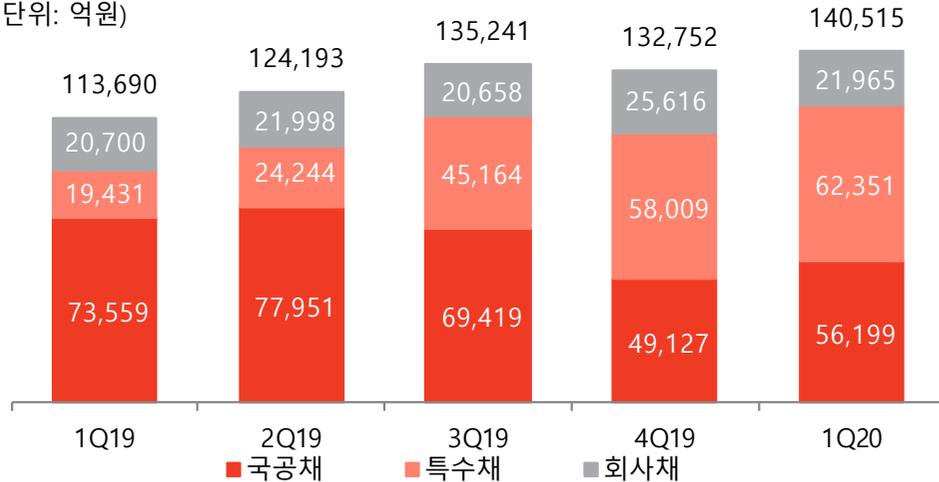
▼ 운용자산 규모

(단위: 억원)



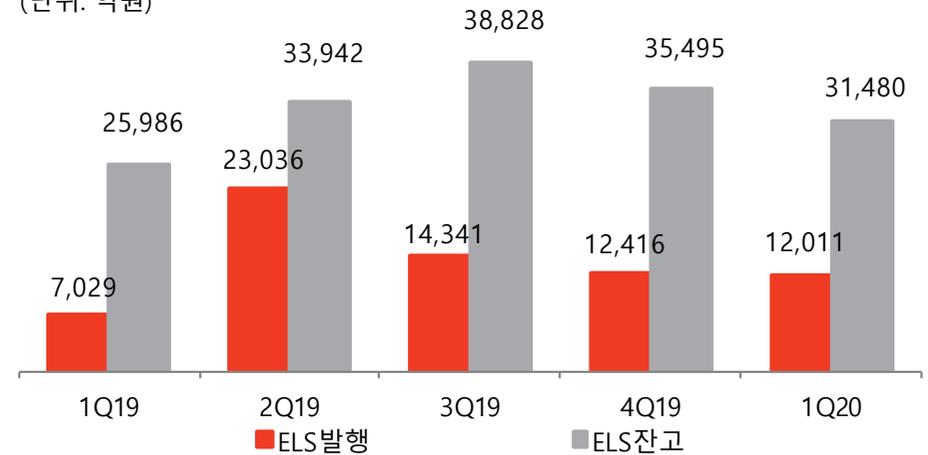
▼ (주요 상품) 채권 잔고

(단위: 억원)



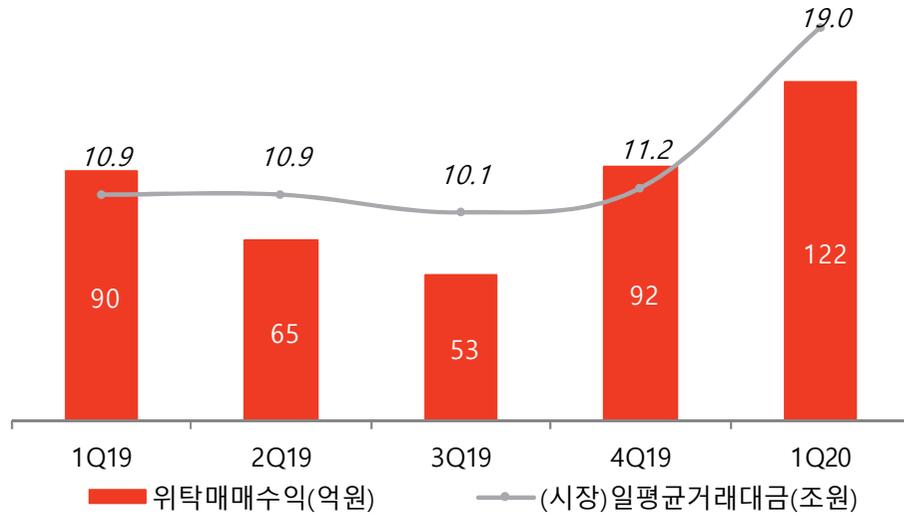
▼ (주요 상품) ELS 발행 및 잔고

(단위: 억원)

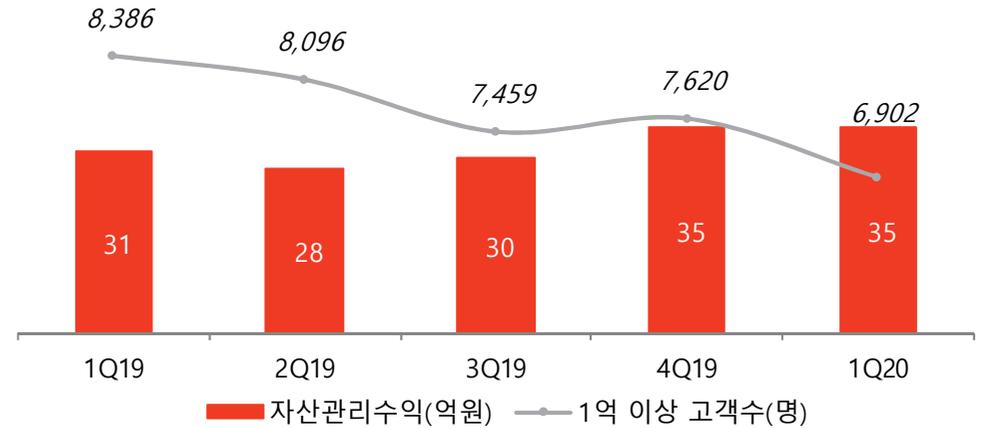


사업별 주요 실적 : 위탁매매(Brokerage) 및 자산관리(WM)

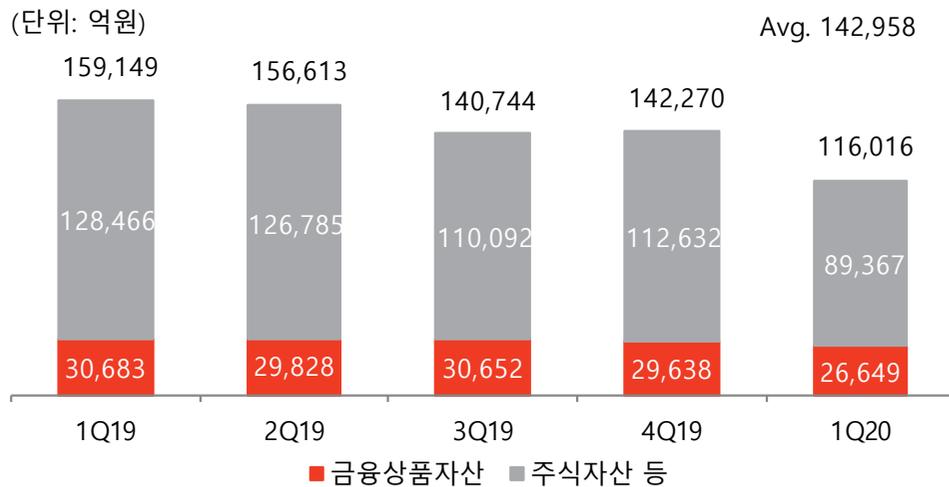
▼ 위탁매매수익 & 일평균거래대금 추이



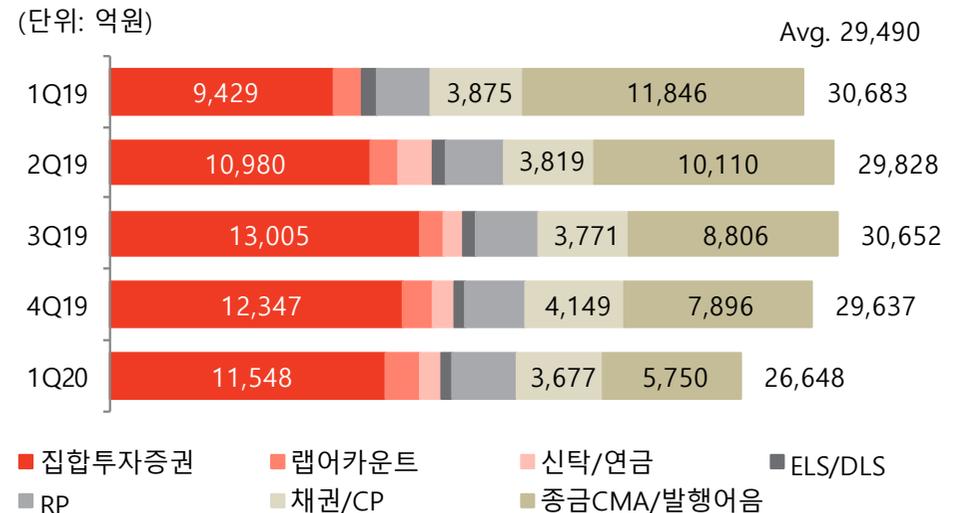
▼ 자산관리수익 & 1억 이상 고객수 추이



▼ 리테일 고객 예탁자산



▼ 리테일 WM(금융상품판매) 잔고



리스크 관리 지표

▼ 순자본비율(NCR) & 레버리지비율

(단위: 억원)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20
NCR ((A-B)÷C)	659%	992%	817%	827%	904%
영업용순자본 (A)	25,155	30,693	30,903	34,527	35,880
총 위험 (B)	16,278	17,340	19,899	23,392	23,718
필요자본 (C)	1,346	1,346	1,346	1,346	1,346
레버리지비율 (D÷E)	730%	721%	771%	726%	757%
조정자산 (D)	235,559	250,836	264,560	270,066	283,342
조정자기자본 (E)	32,265	34,805	34,302	37,175	37,427

* 순자본비율은 연결기준임.

▼ 증권사 평균 NCR vs 메리츠 NCR

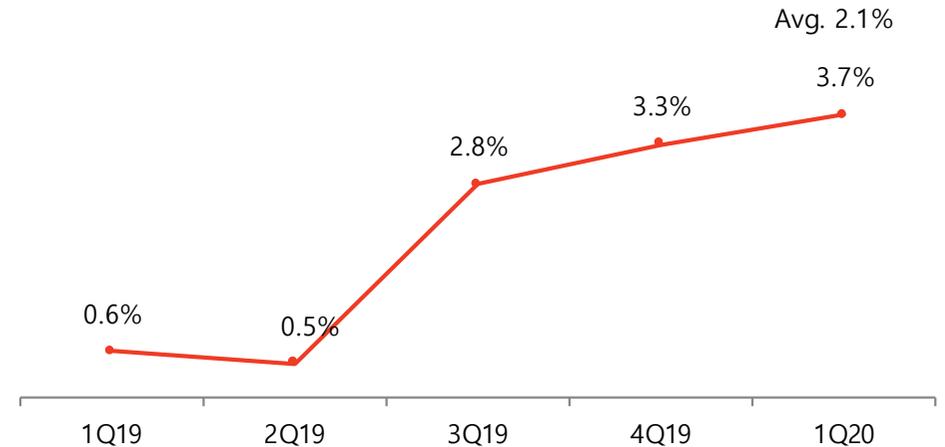


▼ 대손충당금 적립

(단위: 억원)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20
채권금액	110,667	105,761	113,815	83,669	86,733
정상	109,779	105,141	109,925	80,104	82,529
요주의	214	142	702	779	983
고정 이하 (A)	674	478	3,188	2,786	3,221
대손충당금 (B)	680	602	731	695	732
대손준비금 (C)	1,472	1,492	2,137	2,228	2,261
충당금Coverage ((B+C)÷A)	319%	438%	90%	105%	93%

* 대손준비금은 해당 사업연도의 적립 예정금액(이익잉여금처분액)을 포함한 잔액임.

▼ 고정 이하 여신 비율

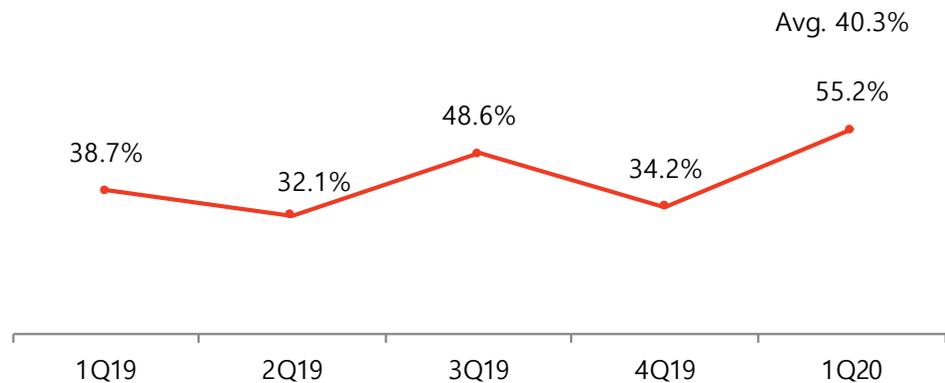


판매관리비 & 배당현황

▼ 판매관리비

(단위: 억원)	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20
판매관리비 (A+B)	963	1,271	949	1,047	1,453
인건비 (A)	619	874	602	630	1,049
관리비 (B)	344	397	347	417	404
임직원수 (명)	1,468	1,458	1,448	1,431	1,441

▼ Cost-Income Ratio*



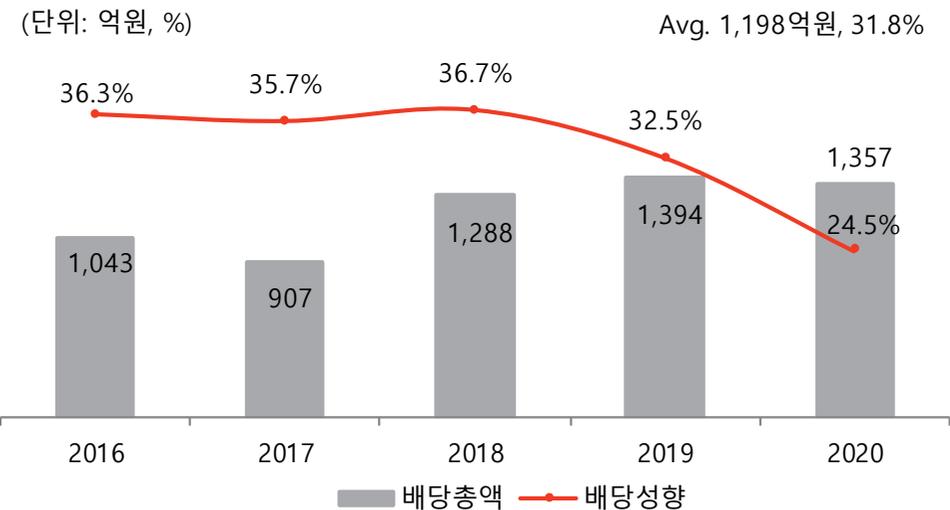
* CIR = 판매관리비 ÷ 순영업수익

▼ 배당 현황

(단위: 백만주, 억원)	2016	2017	2018	2019	2020*
배당받을 주식총수*	453.5	453.5	674.3	660.5	645.1
주당배당금(원)					
보통주	230	200	200	200	200
우선주(평균)	-	-	146	274	295
시가배당률*	5.4%	5.4%	4.3%	4.5%	5.0%
배당총액	1,043	907	1,288	1,394	1,357
배당성향(연결기준)	36.3%	35.7%	36.7%	32.5%	24.5%

* 우선주(RCPS) 71백만주 포함, 우선주는 비상장이므로 시가배당률 산정시 제외

▼ 연도별 배당성향 & 배당금



메리츠캐피탈 현황

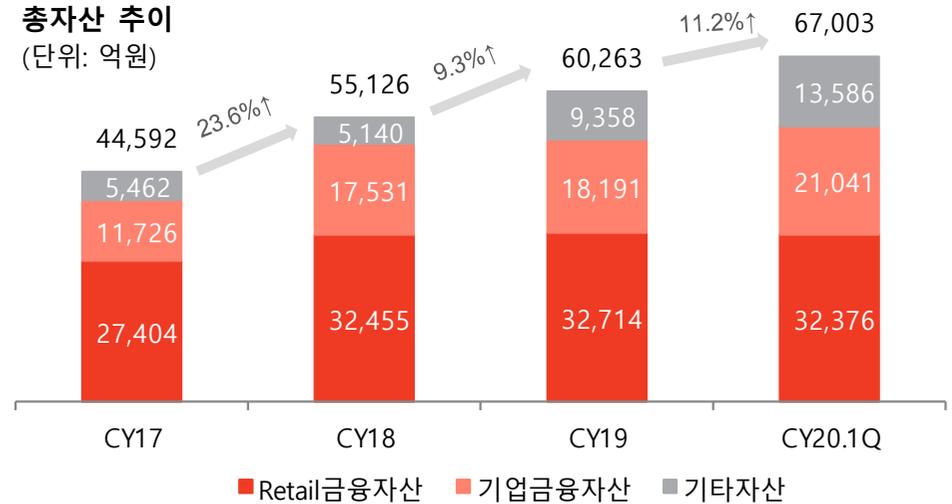
▼ 회사 개요

설립일	2012.3.12
발행주식수	보통주 48,200,000주
자기자본(별도기준)	7,792억
지점수 및 임직원수	지점수 18개 / 임직원수 399명
신용등급	회사채 A+ (stable) / CP A2+

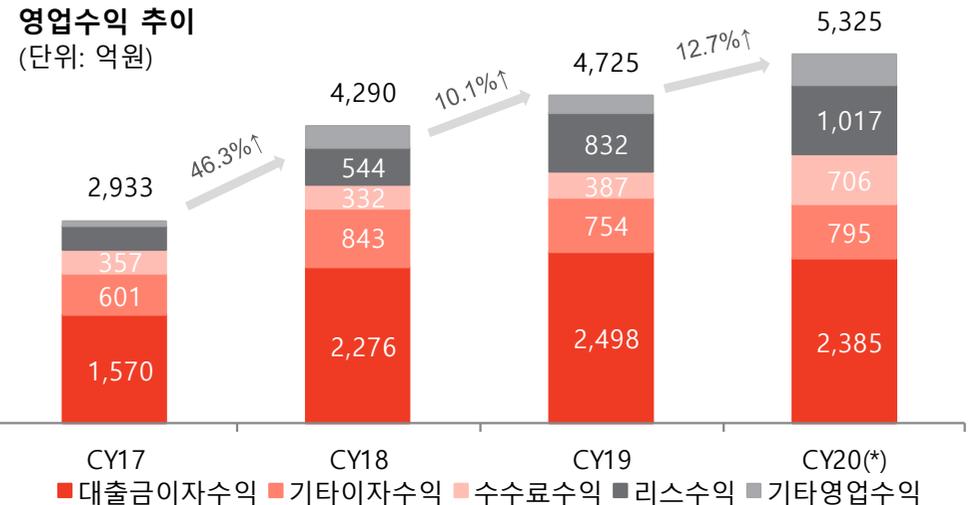
▼ (연결) 요약재무제표

(단위: 억원)	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20
총 자산	55,126	53,586	54,612	55,833	60,263	67,003
	(증감)	-2.8%	1.9%	2.2%	7.9%	11.2%
총 자기자본	7,319	7,551	7,003	7,224	7,491	7,747
	(증감)	3.2%	-7.3%	3.2%	3.7%	3.4%
레버리지비율	7.5	7.1	7.8	7.7	8.0	8.6
영업수익	1,231	1,205	1,286	1,289	945	1,331
	(증감)	-2.1%	6.7%	0.2%	-26.7%	40.8%
당기순이익	247	247	266	235	281	270
	(증감)	0.0%	7.7%	-11.7%	19.6%	-3.9%
ROE	12.0%	13.3%	14.3%	13.7%	13.9%	14.2%
ROA	1.7%	1.8%	1.9%	1.8%	1.8%	1.7%
차입부채	44,166	42,213	43,826	44,620	48,507	54,971
차입금	717	754	791	829	1,667	7,037
회사채	43,449	41,459	43,035	43,791	46,840	47,934

▼ 재무 현황



* 연체율(+30일) : 2.8% (vs 업계평균(4Q19기준) 1.5%)



* CY20은 1분기 기준 연환산 금액임

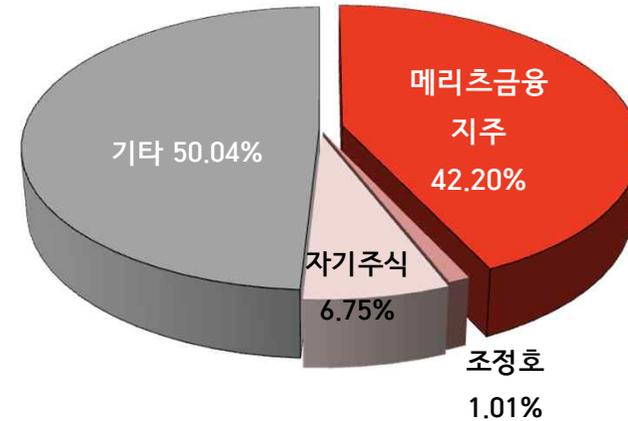
Appendix : 회사 개요 (20.3.31 기준)

▼ 회사 개요

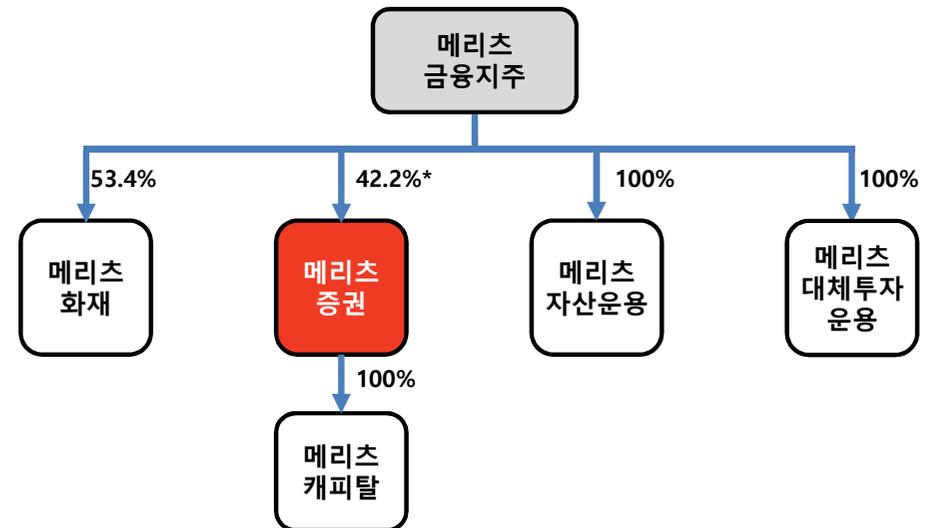
대표이사	최알렉산더희문			
설립일/상장일	1973.2.24 / 1992.1.15			
발행주식수/자기주식수	보통주 617,310,701주 / 우선주 70,939,963주* / 자기주식 43,138,195주			
시가총액 (보통주 유통주식수 기준)	1조6,249억 (20.3월말 종가 2,830원)			
자기자본 (별도기준)	3조9,688억			
임직원 수	1,441명			
조직 (*20.4.13 기준)	본사	4총괄, 27본부, 3센터, 1책임, 12담당, 3실, 102팀		
	지점	1본부, 7센터		
신용등급	기업신용	한국신용평가	AA-	2020.04.17
		NICE신용평가	AA-	2020.04.10
	기업어음 (전자단기사채)	한국신용평가	A1	2020.04.17
		NICE신용평가	A1	2020.04.01
주소	서울특별시 영등포구 국제금융로 10, Three IFC			

* 2017.06.30. 발행 전환상환우선주 4,963억의 주식수

▼ 주주 현황



▼ 주요 그룹 지배구조 현황



* 보통주 주식수(617,310,701주) + 의결권 있는 우선주(21,739,130주)를 대상으로 함
(보통주만을 대상으로 한 메리츠금융지주의 증권에 대한 지분율은 43.7%임)

Appendix : 재무정보

▼ 연결기준 F/S

B/S (단위: 억원)

구분	CY17	CY18	CY19	CY20.1Q
1. 현금및예치금	14,035	19,443	21,029	35,047
2. 유가증권등 금융자산	113,813	141,060	205,155	215,672
3. 대출채권등	96,362	138,702	139,604	137,894
4. 기타자산	10,296	12,402	14,084	26,616
자산총계	234,506	311,607	379,872	415,229
1. 예수부채	32,319	24,243	23,266	18,931
2. 차입부채	136,765	182,528	226,100	249,989
3. 기타부채	32,296	70,105	90,313	105,991
부채총계	201,380	276,876	339,679	374,911
1. 자본금	7,175	7,175	7,175	7,175
2. 기타자본구성요소	14,855	14,855	16,943	17,439
3. 이익잉여금등	11,096	12,701	16,075	15,704
자본총계	33,126	34,731	40,193	40,318

P/L (단위: 억원)

구분	CY17	CY18	CY19	CY20.1Q
1. 영업수익	52,975	87,394	119,126	70,683
2. 영업비용	48,539	82,071	112,327	69,237
3. 영업이익	4,436	5,323	6,799	1,446
4. 법인세차감전순이익	4,664	5,892	7,670	1,360
5. 당기순이익	3,552	4,338	5,546	1,023

▼ 별도기준 F/S

B/S (단위: 억원)

구분	CY17	CY18	CY19	CY20.1Q
1. 현금및예치금	8,397	13,403	15,975	29,306
2. 유가증권등 금융자산	122,205	144,175	203,659	203,271
3. 대출채권등	39,675	67,871	64,845	56,746
4. 기타자산	9,563	11,402	12,862	25,204
자산총계	179,840	236,851	297,341	314,527
1. 예수부채	30,693	22,189	20,941	16,538
2. 차입부채	85,077	112,420	148,443	154,842
3. 기타부채	30,956	68,327	88,114	103,459
부채총계	146,726	202,936	257,498	274,839
1. 자본금	7,175	7,175	7,175	7,175
2. 기타자본구성요소 등	16,514	16,521	18,608	19,088
3. 이익잉여금	9,425	10,219	14,060	13,425
자본총계	33,114	33,915	39,843	39,688

P/L (단위: 억원)

구분	CY17	CY18	CY19	CY20.1Q
1. 영업수익	50,015	82,616	114,678	68,531
2. 영업비용	46,106	77,908	107,449	67,351
3. 영업이익	3,909	4,708	7,229	1,180
4. 법인세차감전순이익	3,956	4,771	7,771	997
5. 당기순이익	3,001	3,489	5,957	745

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.