

미래에셋대우 2020년 3분기 실적보고서 (감사前)

미래에셋대우 IR팀

2020년 11월

본 자료는 미래에셋대우가 제작한 것이며, 투자권유를 위한 광고물로 활용될 수 없고, 투자자에게 배포될 수 없습니다. 본 자료에 수록된 내용은 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 당사는 그 정확상이나 안정성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



Contents

1. 2020년 3분기 실적 요약 (감사前)
2. 사업별 주요 실적
3. 자본 활용 현황
4. 주요 지분투자자산 현황
5. 이자손익 및 영업기반
6. 투자 관련 지표
7. Appendix

1. 2020년 3분기 실적 요약 (감사前)

(별도)순영업수익 5,506억 원 / 영업이익 2,857억 원, (연결)세전순이익 3,063억 원 / 당기순이익 2,310억 원

[요약 손익계산서] (단위 : 십억 원)					
	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20
순영업수익	392.6	386.3	325.5	604.1	550.6
위탁매매 수수료	83.2	83.9	143.2	189.9	232.4
금융상품판매 수수료	48.1	49.3	50.5	46.2	57.1
기업금융 수수료	85.7	92.7	78.2	70.1	66.2
운용손익	152.0	136.7	55.2	319.8	171.2
이자손익	50.6	46.0	24.5	37.7	60.0
수수료비용 등	-26.9	-22.3	-26.1	-59.5	-36.5
판매비와관리비	223.1	250.7	233.2	271.1	265.0
영업이익	169.5	135.6	92.3	333.0	285.7
(연결) 세전순이익	191.7	184.8	150.7	415.3	306.3
(연결) 당기순이익	137.7	139.0	107.1	304.1	231.0
(연결) 지배주주 순이익	136.9	136.7	107.8	300.7	228.4
(연결) 지배주주 자기자본	9,093.0	9,127.8	9,152.0	9,528.3	9,503.7
(연결) ROE (누적연환산, %)	8.00	7.56	4.72	8.76	9.12

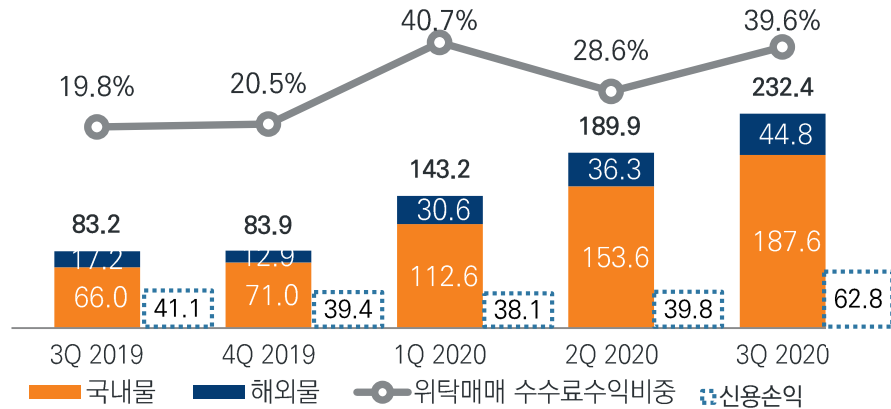
[주요 현황 정리] (QoQ, 별도 기준)	
[수익비중(별도)] - 위탁매매 수수료 39.6%, 운용손익 29.2%, 기업금융 수수료 11.3%, 이자손익 10.2%, 금융상품판매 수수료 9.7%	
[위탁매매 수수료] : 수익비중 39.6% - 약정M/S 12.0%(+0.1%p), 평균수수료율 3.76bp(-0.10bp) - 위탁잔고 165.3조원(+24.8%), 해외주식예탁자산 14.3조원(+25.7%) - (1억원 이상)HNW고객 약 22만여명(+14.5%)	
[금융상품판매 수수료] : 수익비중 9.7% - 총 금융상품판매 잔고 129.9조원(+2.1%) - 연금자산 15.5조원(+4.2%), 집합투자증권 52.7조원(+0.0%)	
[기업금융 수수료] : 수익비중 11.3% - 주요 딜 : 인수금융(HMM 컨테이너선, 휴젤, (주)파라다이스세가사미 등), 개발사업 PF(대구 북구 고성동 주상복합 등)	
[운용손익] : 수익비중 29.2% - 파생결합증권 상환 증가, 금리 상승에 대한 선제적 대응 및 해외채권 트레이딩 등 수익기반 다변화 노력으로 파생/채권 운용 긍정적 실적 실현 - 투자목적자산 7.8조원(-1.8%), 분배금 및 배당금 417억원(-44.9%)	
[이자손익] : 수익비중 10.2% - 기업여신 관련 수익 221억원(-13.9%), 신용공여 손익 628억원(+57.8%) - 기업여신잔고 1.9조원(-10.0%), 신용융자잔고 5.4조원(+18.7%)	
[기타] - (연결) 해외법인 711억원 세전순익(+20.9%) - (연결) ROE 9.12%(+0.36%p) / 지배주주 자기자본 9.50조원(-0.3%)	

2(1). 사업별 주요 실적 : 위탁매매 수수료

국내시장 사상최대 거래대금(+28.1%) 및 해외주식 예탁자산 증가(+25.7%)로 전체 수수료수익 증가(+22.4%)

위탁매매 수수료 수익

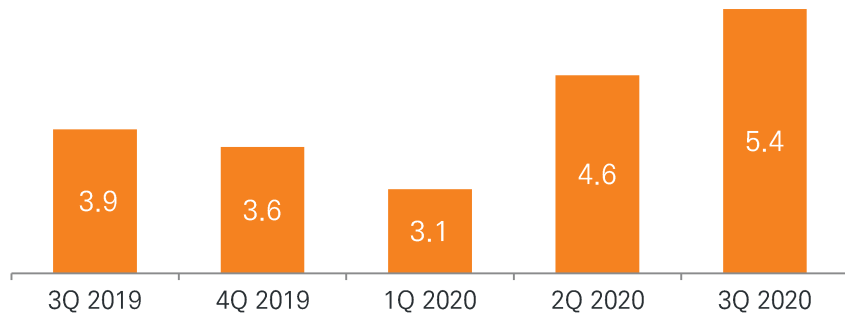
(단위 : 십억 원)



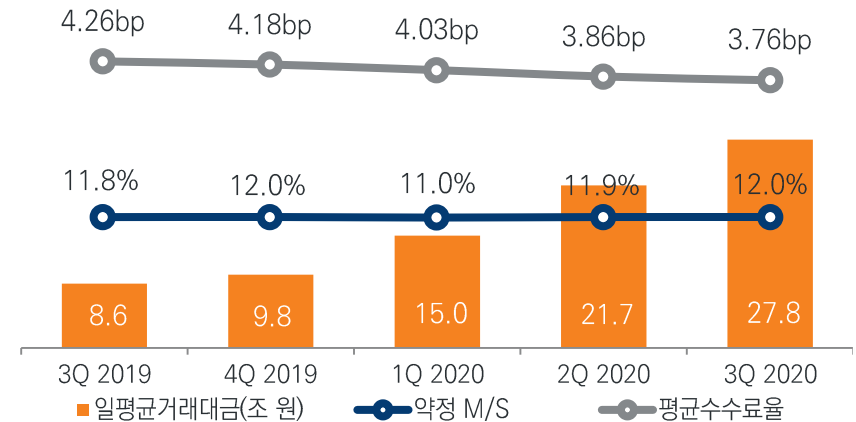
신용융자 잔고

(단위 : 조 원)

(*별도 기준)

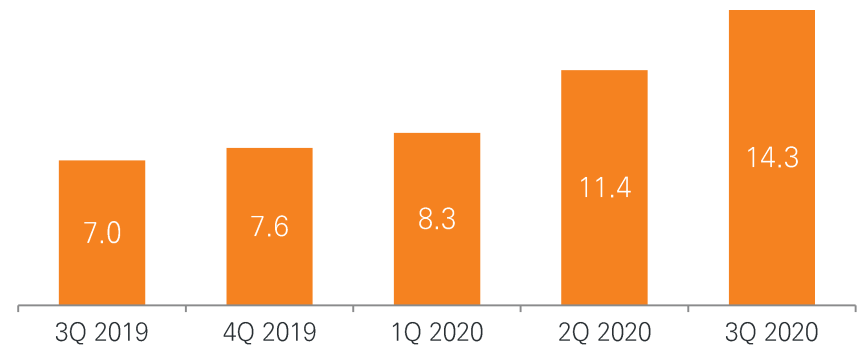


(시장) 일평균거래대금 & (당사) M/S 및 평균수수료를



해외주식 예탁자산 규모

(단위 : 조 원)

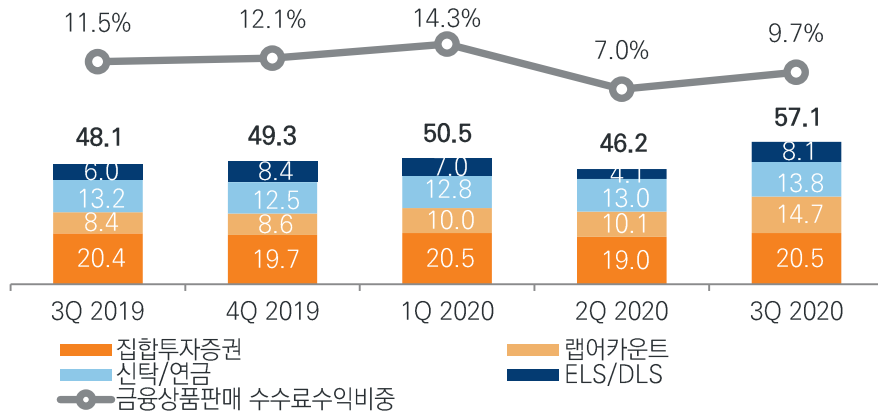


2(2). 사업별 주요 실적 : 금융상품판매 수수료

1) 파생결합상품 발행 증가(+47.6%), 2) 랩어카운트 잔고 증가(+25.1%)로 전체 수수료수익 증가(+23.5%)

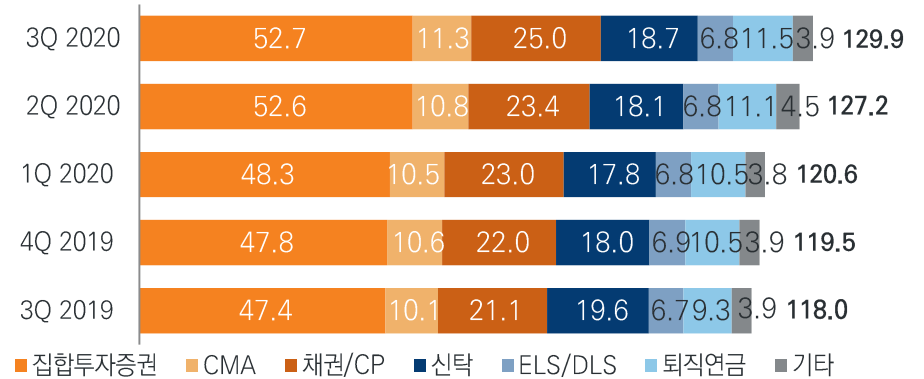
금융상품판매 수수료 수익

(단위 : 십억 원)



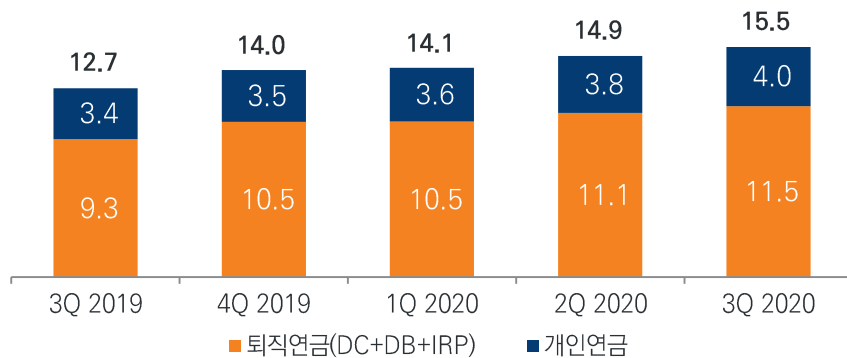
금융상품판매 잔고

(단위 : 조 원)



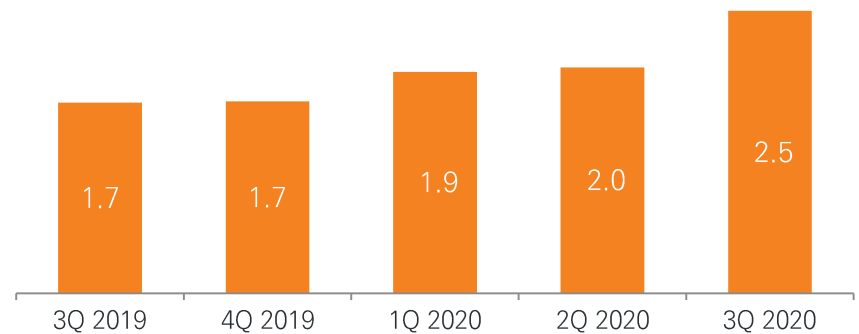
연금(퇴직, 개인) 잔고

(단위 : 조 원)



랩어카운트 잔고

(단위 : 조 원)

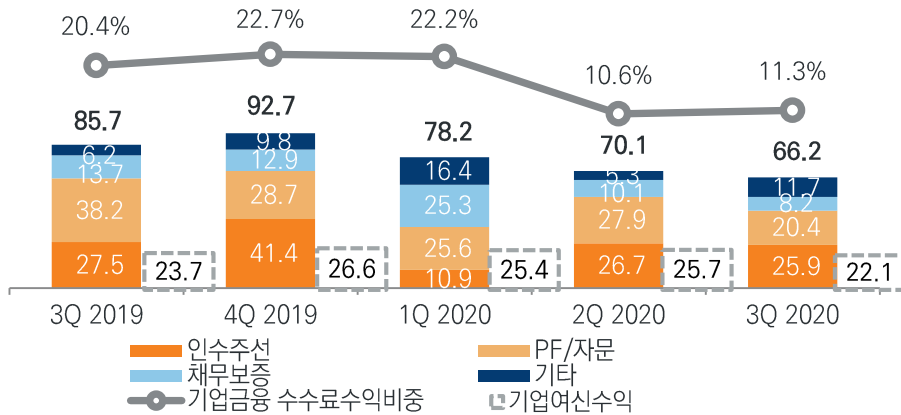


2(3). 사업별 주요 실적 : 기업금융 수수료

엔택트 영업 장기화에도 불구하고, ECM 수임 확대 및 국내 다수의 우량 Deal 성공적 클로징으로 꾸준한 수익 창출

기업금융 수수료 수익

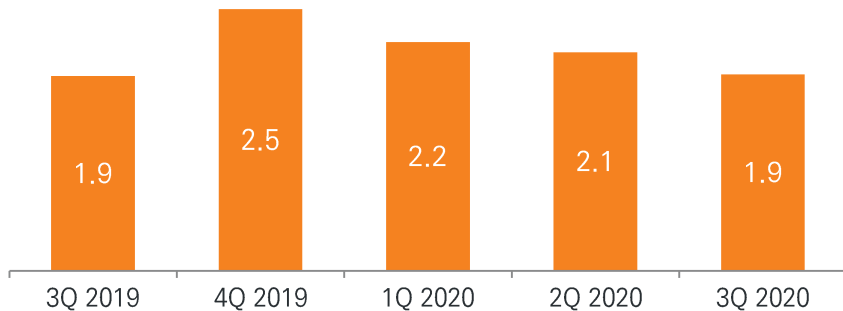
(단위 : 십억 원)



기업여신 잔고

(단위 : 조 원)

(*별도 기준)



최근 IB Deal List

최근 진행된 주요 투자 딜/자산*	투자/딜 규모
HMM 컨테이너선 선박금융	8,257억 원
휴젤 인수금융 리파이낸싱	5,750억 원
대구 북구 고성동 주상복합 개발사업 PF대출	1,300억 원
광주 봉산근린공원 공동주택 신축사업 PF대출	1,100억 원
장안동 오피스텔 신축사업 PF대출	1,000억 원
(주)파라다이스세가사미 리파이낸싱	1,000억 원
현대캐피탈 CP 매입약정	1,000억 원

*당사가 투자목적으로 진행 또는 참여한 딜(Deal) 자체의 전체 규모

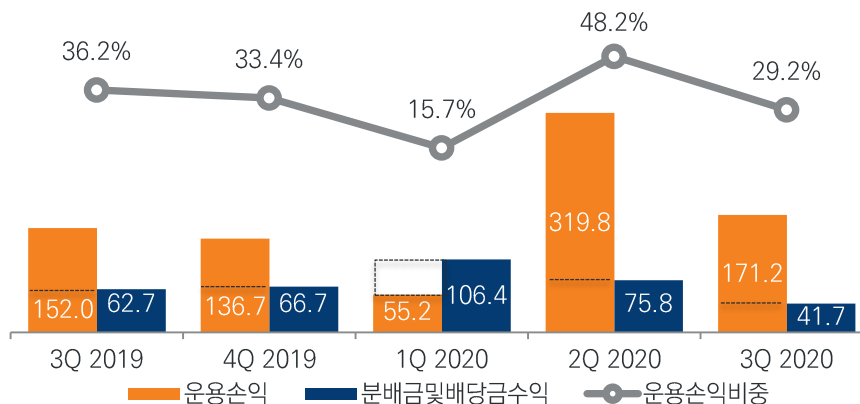
**기준일: 2020.09.30

2(4). 사업별 주요 실적 : 운용손익

글로벌 증시 정상화에 따른 파생결합상품 상환 증가 + 금리 상승 속 선제적 리스크 관리 + 해외채권 트레이딩 등 수익기반 다변화
 ... 1) 파생운용, 2) 채권운용 및 평가이익

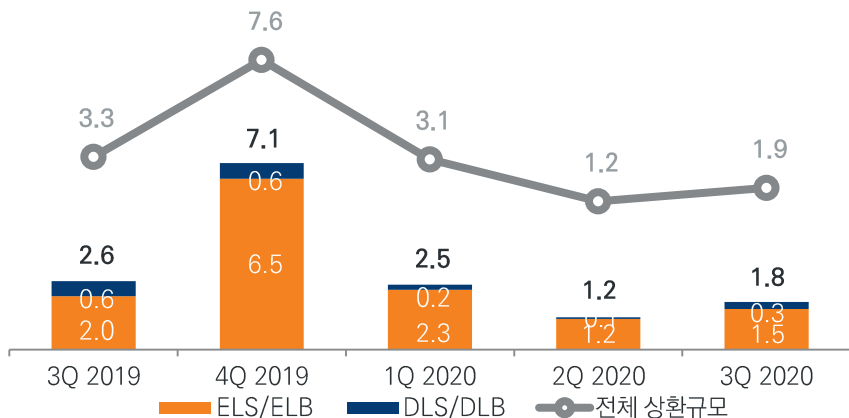
운용손익

(단위 : 십억 원)



파생결합상품 발행 실적

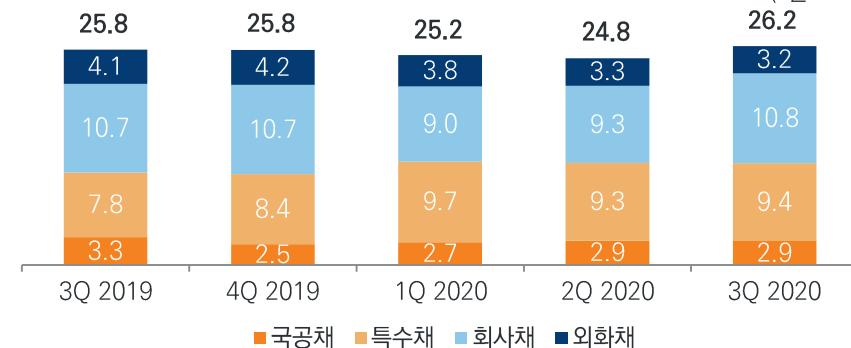
(단위 : 조 원)



채권 잔고

(단위 : 조 원)

(*별도 기준)

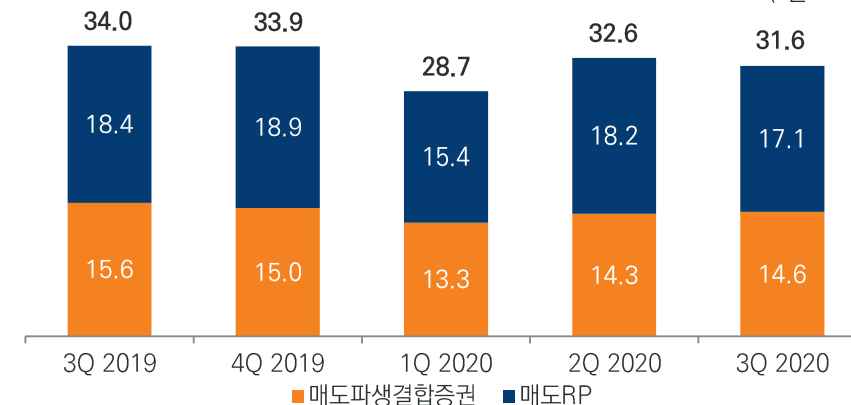


*단기매매증권 및 매도가능증권 계정 포함

운용 고객자산(Client Book)

(단위 : 조 원)

(*별도 기준)

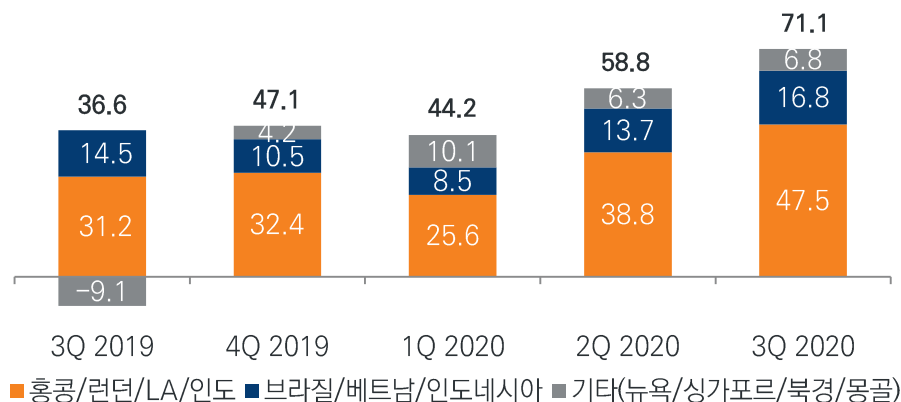


3. 자본 활용 현황

해외법인 비즈니스 다각화를 통한 수익 창출 확대(+20.9%) ... Covid-19發 글로벌 증시 위기 속 차별화된 실적 기록 지속

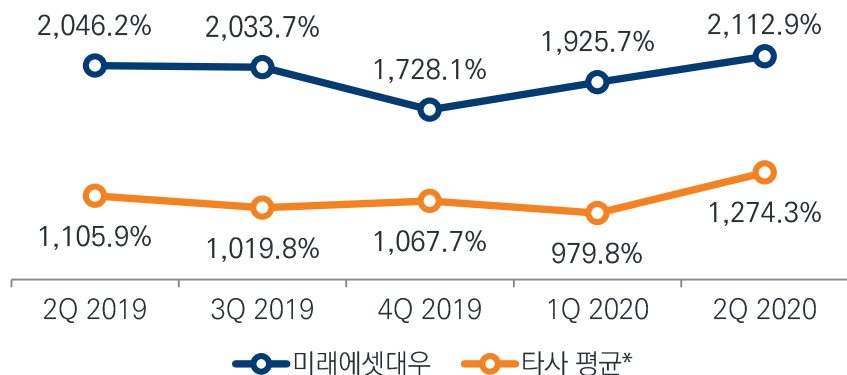
해외법인 현황

(세전순이익, 단위: 십억 원)



순자본비율 (타사 평균 포함)

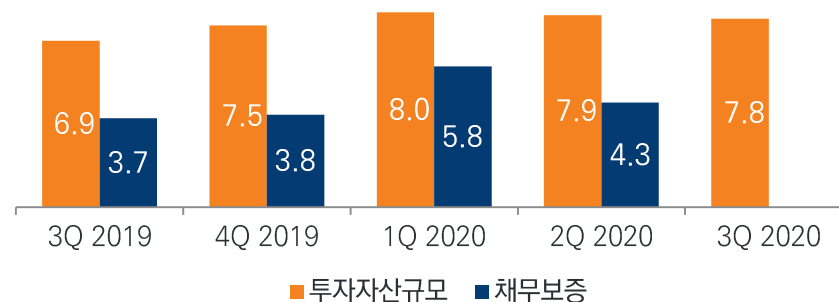
(*연결 기준)



*한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권, 메리츠증권 (공시前)

투자자산규모 및 채무보증

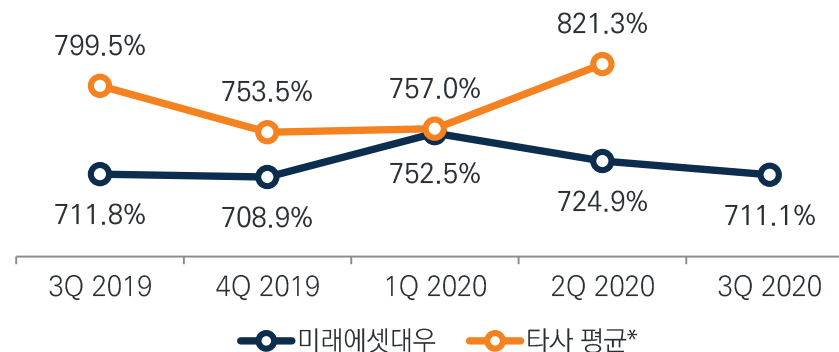
(단위: 조 원)



*채무보증:지급보증(매입확약 포함), 매입약정 및 미사용한도대출 포함, 연결 기준(공시前)

레버리지비율 (타사 평균 포함)

(*별도 기준)



*한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권, 메리츠증권 (공시前)

4. 미래에셋대우 주요 지분투자자산 현황

오피스 빌딩

2006

중국 상하이 푸둥 오피스 타워

2013

미국 시카고 225 웨스트워커 빌딩

2014

미국 워싱턴DC 1801K 스트리트 빌딩

2016

미국 Novo Nordisk North America HQ

베트남 랜드마크72

미국 델러스 스테이트팜 중부분사

미국 시애틀 아마존 본사

2017

호주 캔버라 연방정부 교육부청사

독일 뒤셀도르프 Vodafone 본사

판교 알파돔시티

미국 애틀랜타 스테이트팜 동부분사

과천 오피스

2019

일본 도쿄 아오야마 빌딩

프랑스 마중가타워

스테이트 남산 오피스타워

목동 KT전산센터

호텔 & 리조트

2013

호주 시드니 포시즌스 호텔

2015

미국 샌프란시스코 페어몬트 호텔

2016

미국 와이키키 하얏트 리젠시 호텔 & 스파

2017

미국 라스베이거스 코스모폴리탄 호텔

2018

베트남 푸쿠옥 리조트

미국 페어몬트 오키드 하와이 호텔

인프라

2018

미국 뉴저지 가스복합발전소(Linden Cogen)

베트남 하노이 물류창고

미국 애틀랜타 아마존 물류센터

2019

미국 Blue Racer Midstream

폴란드 브로츠와프&코닌 물류센터

Pre-IPO

2018

중국 차량공유서비스 디디추싱

중국 드론 제조업체 DJI

동남아 차량공유서비스 그랩

2019

인도네시아 온라인 마켓플레이스 부깰라팍

인도 E-커머스 식품업체 빅바스켓

인도 차량공유서비스 올라

인도네시아 식료품 배달업체 해피프레시

2020

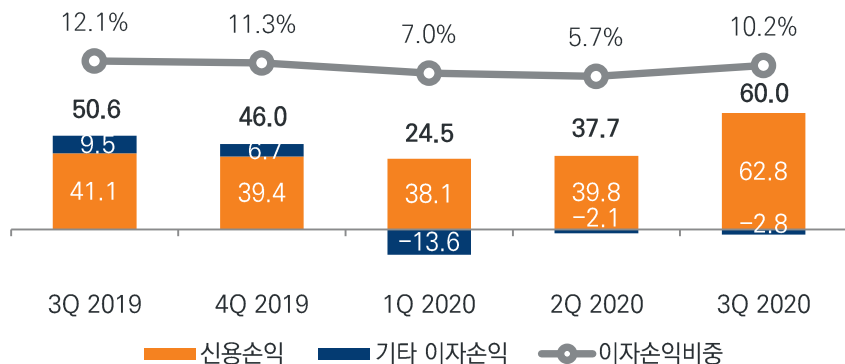
네이버 파이낸셜

5. 이자손익 및 영업기반 등

신용손익 포함 이자손익 증가(+59.0%) / 총 고객자산 잔고 및 고객자산고객수 증가 / 점포대형화 작업 마무리

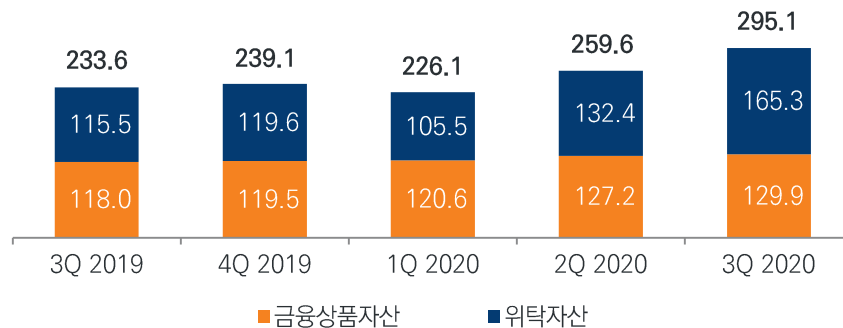
이자손익

(단위: 십억 원)



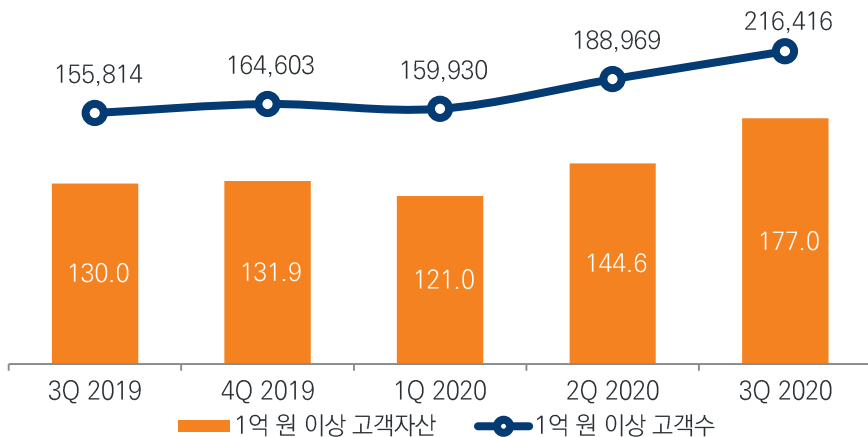
총 고객자산

(단위: 조 원)



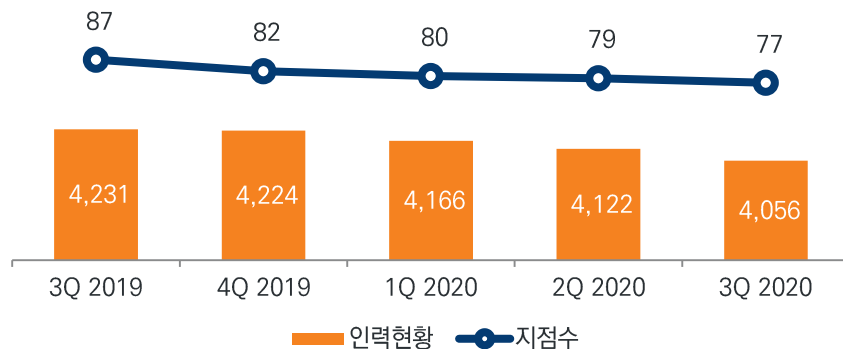
리테일 1억 원 이상 고객수 및 자산

(단위: 조 원, 명)



인력현황 및 지점수

(단위: 명, 개)

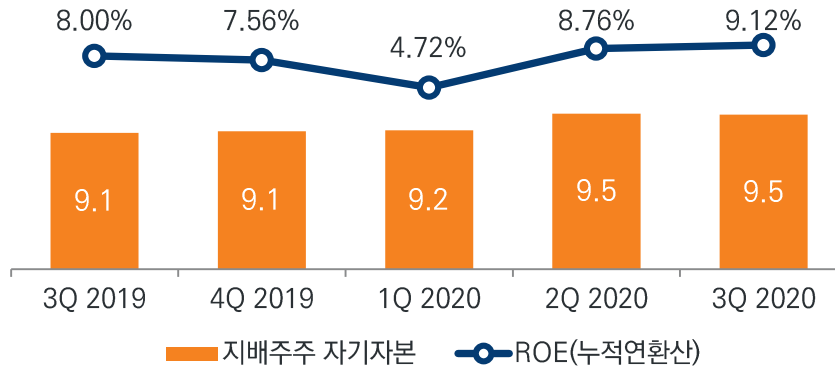


6. 투자 관련 지표

누적 연환산 ROE 9.12% / 판매관리비율 47.6% / BPS 14,087원 & EPS 1,259원

(연결) 지배주주 자기자본 및 ROE(누적연환산)

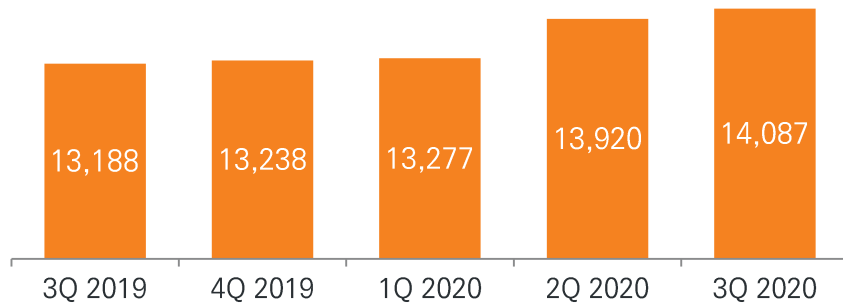
(단위: 조 원)



*(연결)ROE=누적연환산 지배주주 당기순이익/지배주주 자기자본

BPS

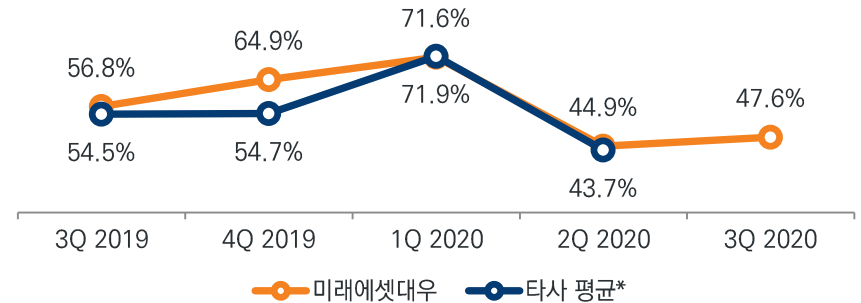
(단위: 원)



*BPS=지배주주 자기자본/"보통주+2우선주"의 가중평균 유통주식수 합

판매관리비율(판매관리비/순영업수익) (타사 평균 포함)

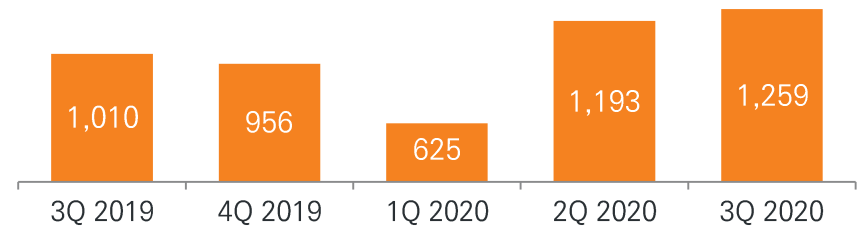
(*별도 기준)



*한국투자증권, NH투자증권, 삼성증권, 메리츠증권(단, 1Q20 한국투자증권 영업이익 적자로 제외)

EPS (누적연환산)

(단위: 원)



*EPS=누적연환산 지배주주 당기순이익/"보통주+2우선주"의 가중평균 유통주식수 합

7. Appendix

1. 회사 개요
2. 주요 계열사 지배구조
3. 연혁
4. 중장기목표 및 성장전략
5. 해외 진출 현황

7-1. 회사 개요

발행주식총수	799,392,158주 (보통주 : 645,316,408주 / 우선주 : 14,075,750주 / 2우선주 : 140,000,000주)		
시가총액 ¹⁾	5조 4,723억 원		
주요 주주 ²⁾	미래에셋캐피탈 (154,759,000주, 23.98%) 자기주식 (139,615,776주, 21.64%) 우리사주 (1,385,394주, 0.21%)	국민연금 (50,983,625주, 7.90%) NAVER (47,393,364주, 7.34%)	
자기자본 ³⁾	9.50조 원(연결), 8.96조 원(별도)	총 고객예탁자산	295.1조 원
임직원수	4,056명	국내 영업망	77개 (65 WM, 12 투자센터)
신용등급	Baa2 (Moody's), BBB (S&P) / AA (한국기업평가, 한국신용평가, NICE평가정보)		

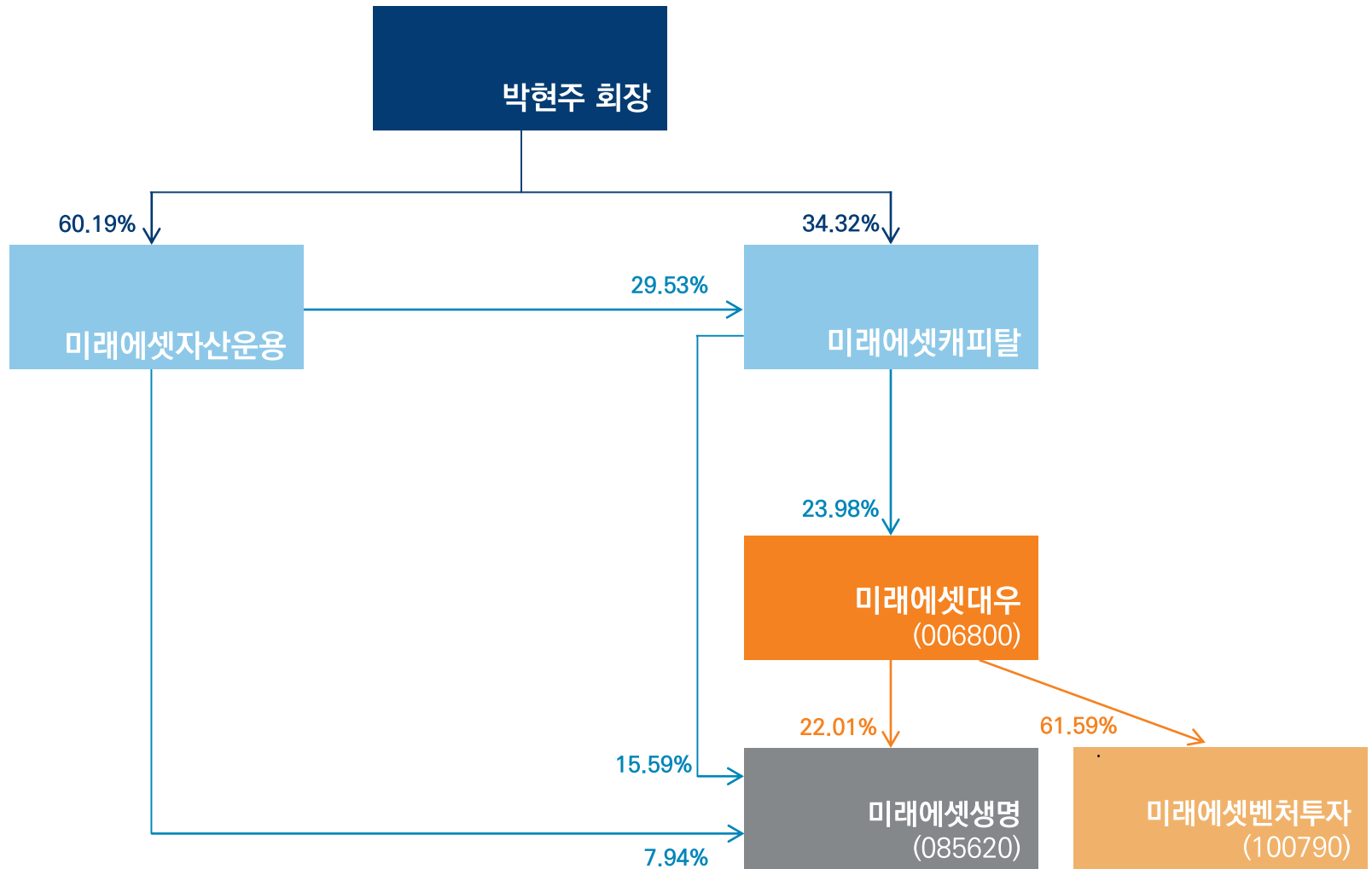
주석1) 보통주, 우선주 및 2우선주 포함

주석2) 지분율: 보통주 총발행주식 기준

주석3) 연결 기준 자기자본은 지배주주 기준 (비지배주주분 자기자본 제외)

※기준일: 2020.09.30 (단, 주요 주주 지분율은 2020.10.20기준)

7-2. 주요 계열사 지배구조



※지분율은 우선주를 제외한 보통주의 총 발행주식수 기준, 기준일: 2020.09.30

7-3. 연혁



7-4. 중장기목표 및 성장전략



7-5. 해외 진출 현황

미래에셋대우는 세계 10개 지역에 진출하여 IB·Trading·PBS 등 진출지역 및 국가의 특성에 따라 비즈니스 수행 중

11개 해외법인, 3개 해외 사무소



감사합니다



이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.