

한국투자금융지주

FY2020 3Q 실적

2020년 11월

[한국투자금융지주는 계열사들의 실적 증가에 힘입어 3분기에도 우수한 실적 기록]

-  **지주: FY20 3Q 누적 연결 당기순이익 5,177억원을 기록 (YoY -1,784억원)**
 - 다각화된 계열사들의 우수한 실적을 바탕으로 3Q 분기순이익 2,479억원을 기록 (YoY +223억원)
-  **증권: 3Q 중 Brokerage, IB부문의 수익이 크게 증가하며 회사 전체의 실적 견인**
 - 별도 기준 3Q 분기순이익 2,352억원(YoY +1,212억원), 누적 당기순이익 4,049억원(YoY -1,203억원)의 실적 기록
 - 3Q 중 ELS 조기상환 증가 및 공/사모펀드 판매 증가로 AM 수익이 전년 분기 수준을 회복한 가운데,
주식 거래량 증가에 따른 BK부문의 실적 호조, 대형 Deal 주관으로 인한 IB부문 수익 증가로 견조한 실적 달성
 - 연결 기준 3Q 분기순이익 2,589억원 (YoY +1,336억원), 누적 당기순이익 4,208억원(YoY -1,125억원)의 실적 기록
-  **저축은행 & 캐피탈: 3Q 누적 당기순이익은 전년 동기 대비 257억원 증가한 1,121억원의 순이익을 기록**
 - 3Q 분기순이익은 PD율 상승에 따른 충당금 반영으로 저축은행 81억원, 캐피탈 -6억원을 기록하며 부진
-  **자산운용: 운용사 통합 AUM은 전기말 대비 5.2조원 증가한 60.6조원으로 사상 최고치 기록하며 성장 지속**
-  **VC & PE: 파트너스 및 프라이빗에쿼티의 통합 AUM은 전기말 대비 0.5조원 증가한 5.1조원 기록**
 - 프라이빗에쿼티는 '드림라인'의 성공적 Exit으로 3Q 중 30억원의 분기순이익 달성
-  **부동산신탁: 사업초기단계의 비용 투자가 지속되며 3Q 누적 당기순손실 -67억원 기록**

1

한국투자금융지주
실적 Highlights



2

자회사별
현황 및 실적



3

Appendix



한국투자금융지주 자회사 실적 요약

(K-IFRS 기준 3분기 누적순이익)



- 한국투자신탁운용, 한국투자밸류자산운용 (289억)
- 홍콩현지법인 (-31억)
- KIM Investment Funds (-69억)
- KIARA Asia Pacific Hedge Fund (281억)
- 기타 종속회사 및 연결조정등 (-311억)

한국투자금융지주 FY2020 3Q 실적 요약

Korea Investment Holdings Co., Ltd.

한국투자금융지주 연결손익현황 (단위:십억원)

구분	FY19 3Q	FY19 4Q	FY20 1Q	FY20 2Q	FY20 3Q	직전분기대비 증감 (%)	전년동기대비 증감 (%)
순영업이익	414.2	461.5	8.0	743.0	585.7	-21.2	41.4
순수수료수익	205.3	203.0	224.5	234.2	303.5	29.6	47.8
순이자수익	207.7	205.8	236.1	238.9	276.0	15.5	32.9
배당금수익	5.7	10.2	31.1	19.1	2.2	-88.6	-61.7
금융자산(부채)평가및처분손익	66.8	-36.0	-476.0	121.9	41.1	-66.2	-38.4
기타 (영업외포함)	-71.3	78.6	-7.6	128.9	-37.1	적자전환	적자지속
판매비와관리비	219.1	249.3	157.1	215.7	248.1	15.0	13.2
법인세차감전계속영업순이익	195.1	212.1	-149.2	527.3	337.6	-36.0	73.0
계속영업순이익	143.5	151.1	-114.5	384.3	247.9	-35.5	72.7
중단영업이익	82.1	-	-	-	-	-	-
당기순이익	225.7	151.1	-114.5	384.3	247.9	-35.5	9.9
지배주주순이익	226.4	152.3	-113.4	385.5	248.6	-35.5	9.8
증권의 세전이익 의존도(%)	78.6	70.3	-	61.3	86.5	-	-
순영업이익대비 판관비 비중(%)	52.9	54.0	1,976.5	29.0	42.4	-	-

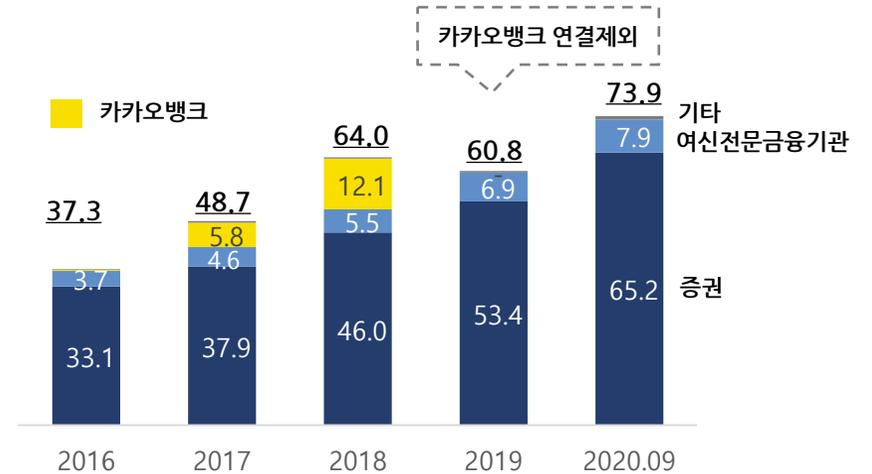
※ 순영업수익 = 세전이익+판매비와관리비

한국투자금융지주 자산현황

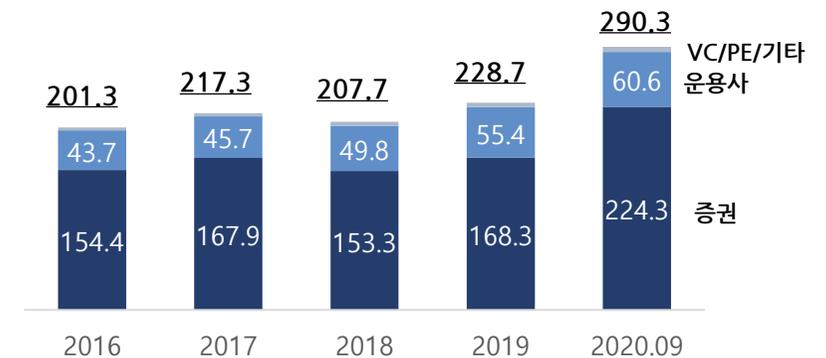
한국투자금융지주 연결자산현황 (단위:십억원)

	2018	2019	2020.09	전기대비 증감 (%)
자산총계	64,004	60,766	73,863	21.6%
현금및예치금	8,619	5,569	8,437	51.5%
금융자산	51,993	49,269	59,084	19.9%
관계기업투자	1,056	2,292	2,399	4.7%
유무형자산	503	488	492	0.7%
기타자산	1,834	3,148	3,452	9.6%
부채총계	59,106	55,733	68,518	22.9%
예수부채	17,063	6,590	13,389	103.2%
금융부채	16,454	18,893	18,052	-4.5%
차입부채	22,434	25,260	33,098	31.0%
기타부채	3,155	4,990	3,979	-20.3%
자본총계	4,898	5,033	5,345	6.2%
자본금	308	308	308	0.0%
기타자본	729	677	646	-4.6%
이익잉여금	3,280	4,019	4,370	8.7%
비지배지분	581	29	21	-27.8%

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

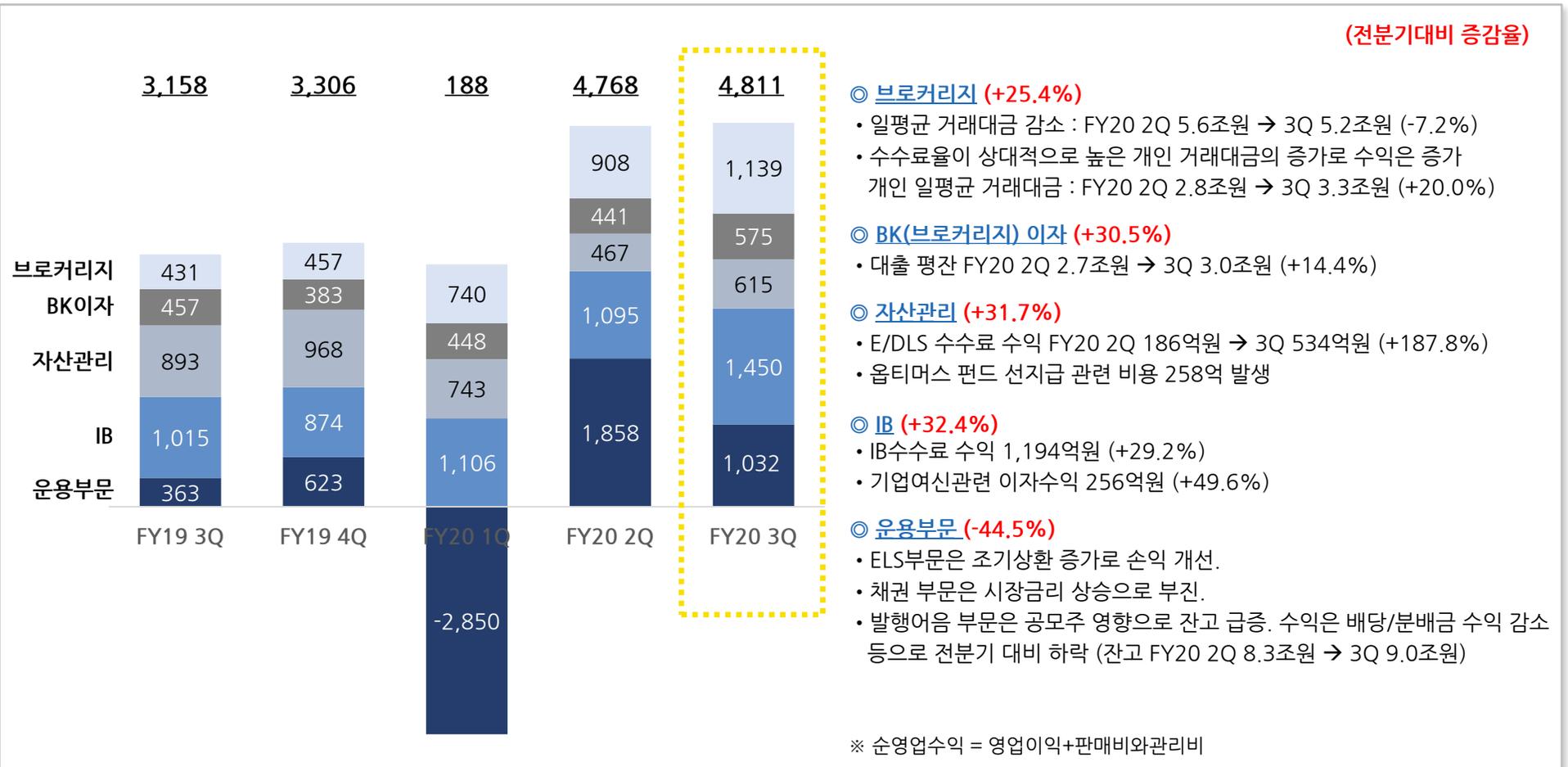
주식개요 및
요약 재무제표



한국투자증권 - FY20 3Q 실적 Review

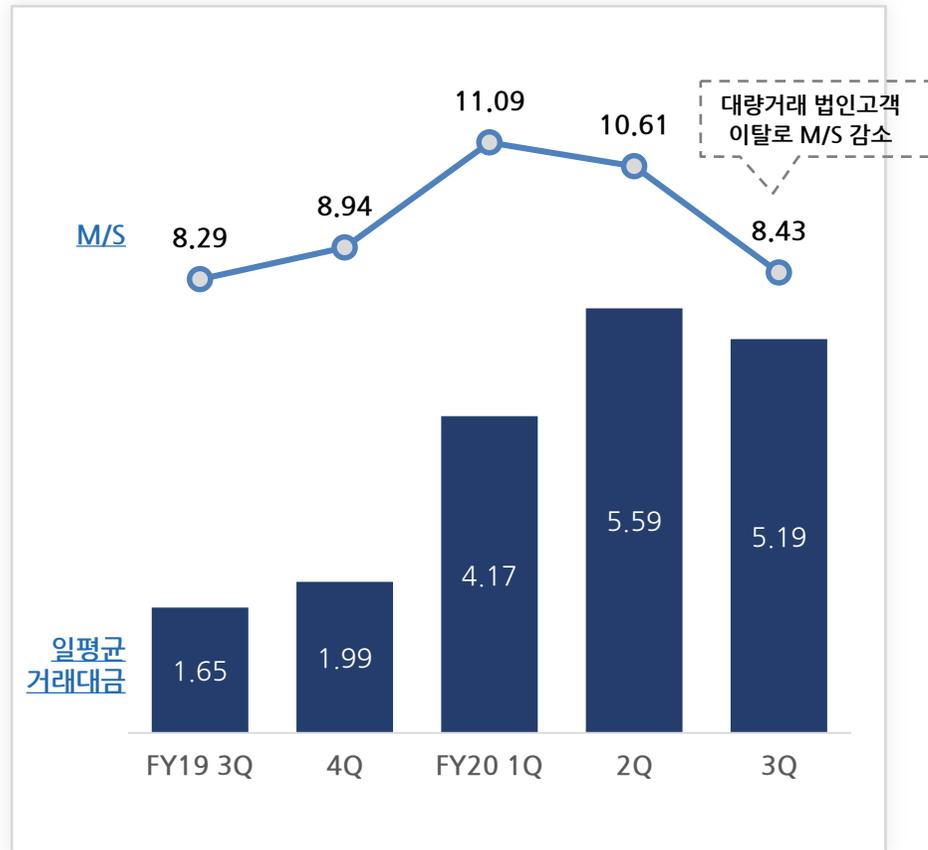
운용부문을 제외한 전 부문의 호조로 전분기 대비 순영업수익 소폭 증가

한국투자증권 순영업수익 구성 (단위:억원, 별도기준)

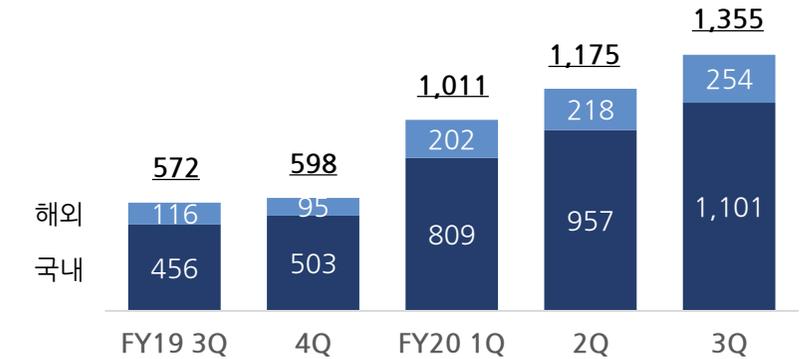


회사 전체 국내주식 일평균 거래대금은 감소하였으나 개인 거래대금은 20.0% 증가하며 위탁매매 수수료 수익 증가 견인

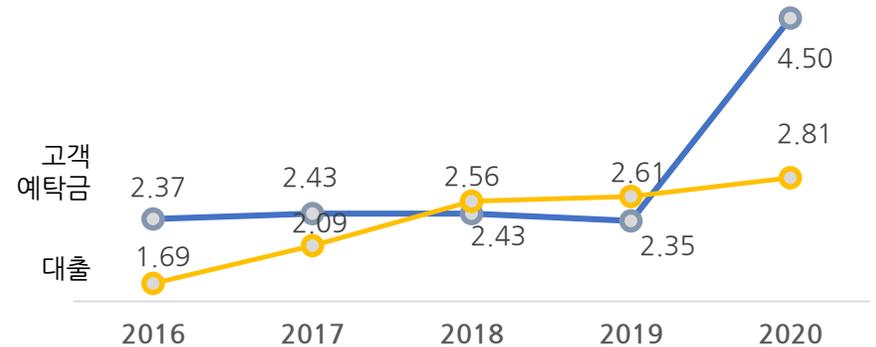
국내주식 M/S 및 거래대금 (단위:조원, %)



위탁매매 수수료수익 (단위:억원, 주식/파생거래등 포함)



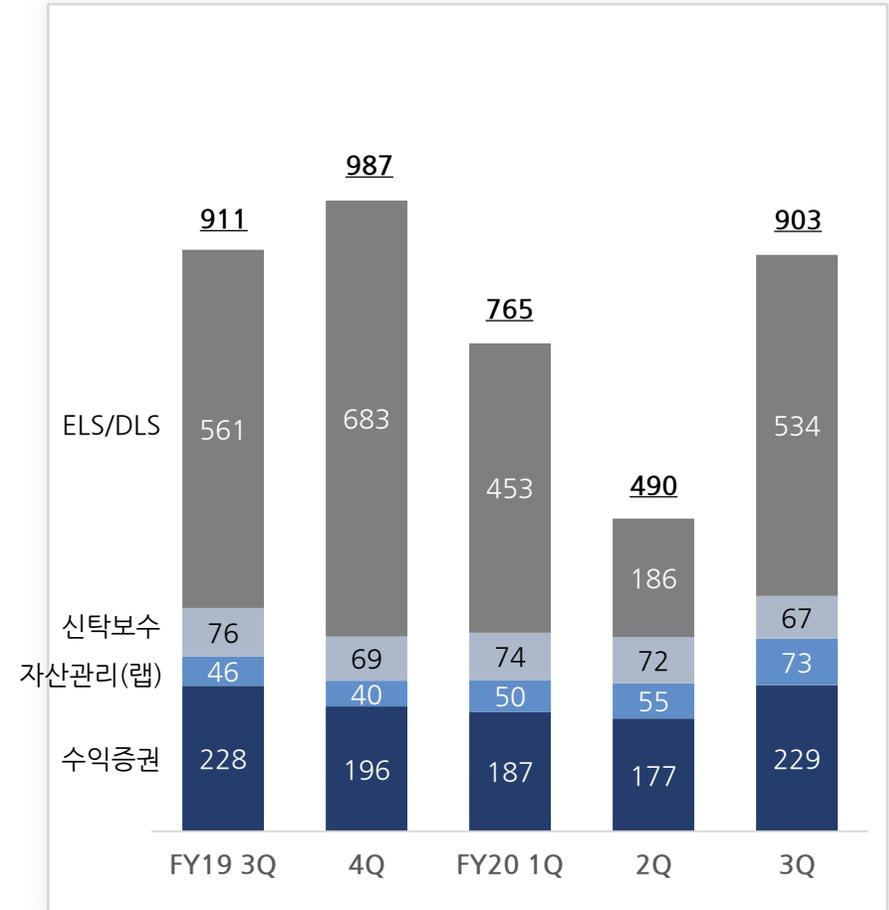
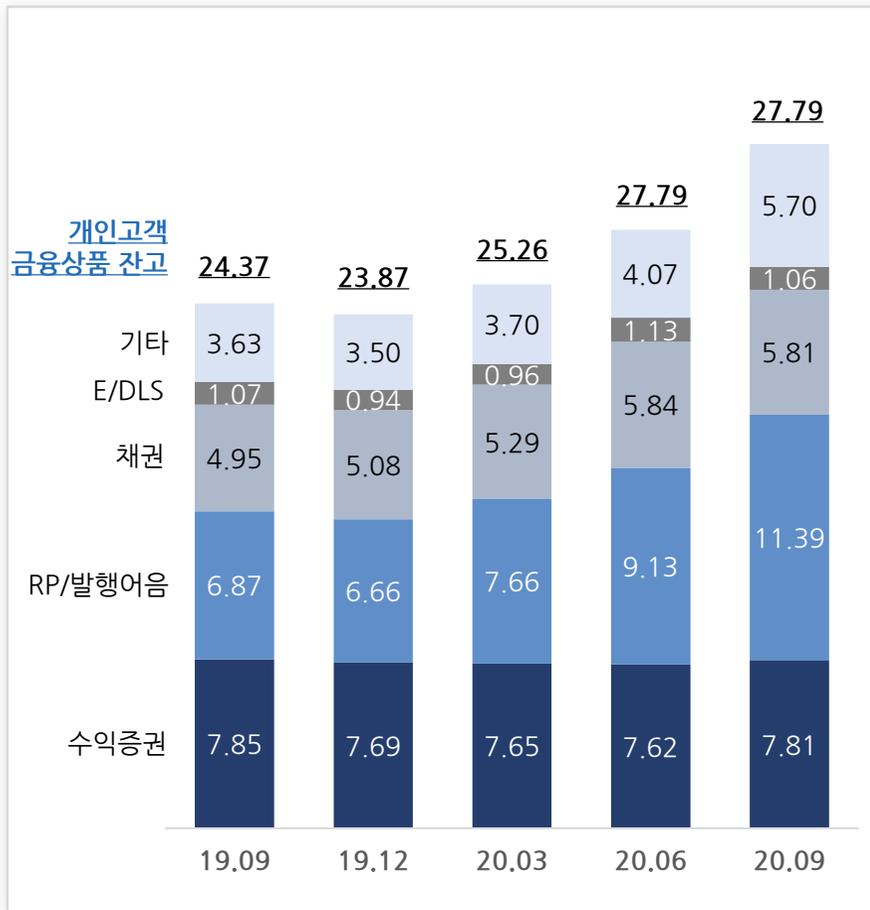
고객 예탁금 및 대출 잔고 (단위:조원, 평잔기준)



E/DLS 조기상환에 따른 이연수수료 인식과 펀드 판매 증가 영향으로 금융상품 판매수수료 수익 전분기 대비 큰 폭 증가

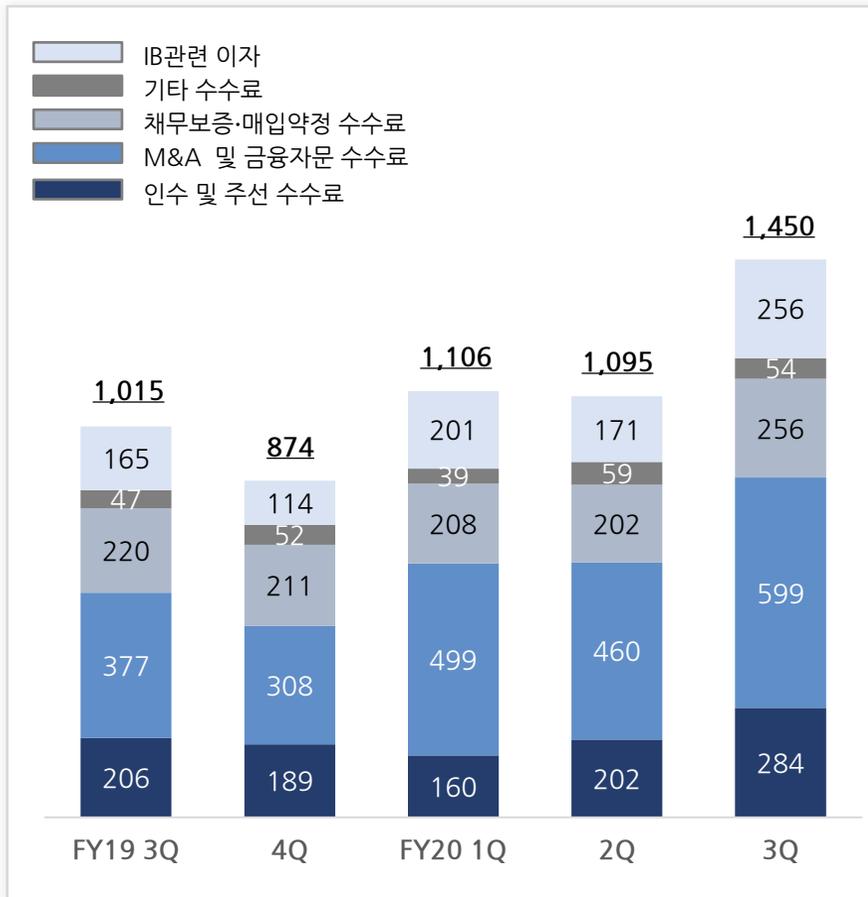
개인고객 금융상품 잔고 (단위:조원)

금융상품 판매수수료 수익 (단위:억원)



대형 IPO deal(카카오게임즈) 주관과 PF 부문 실적 호조 영향으로 수익 증가

IB 수익 (단위:억원)



IB 리그테이블 (FY2020 3Q 누적 기준)



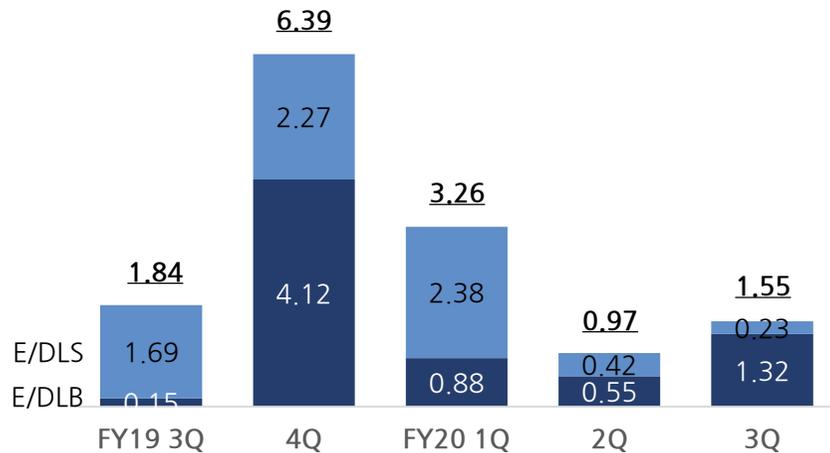
* 출처: Invest chosun 기준

4분기 주요 ECM deal

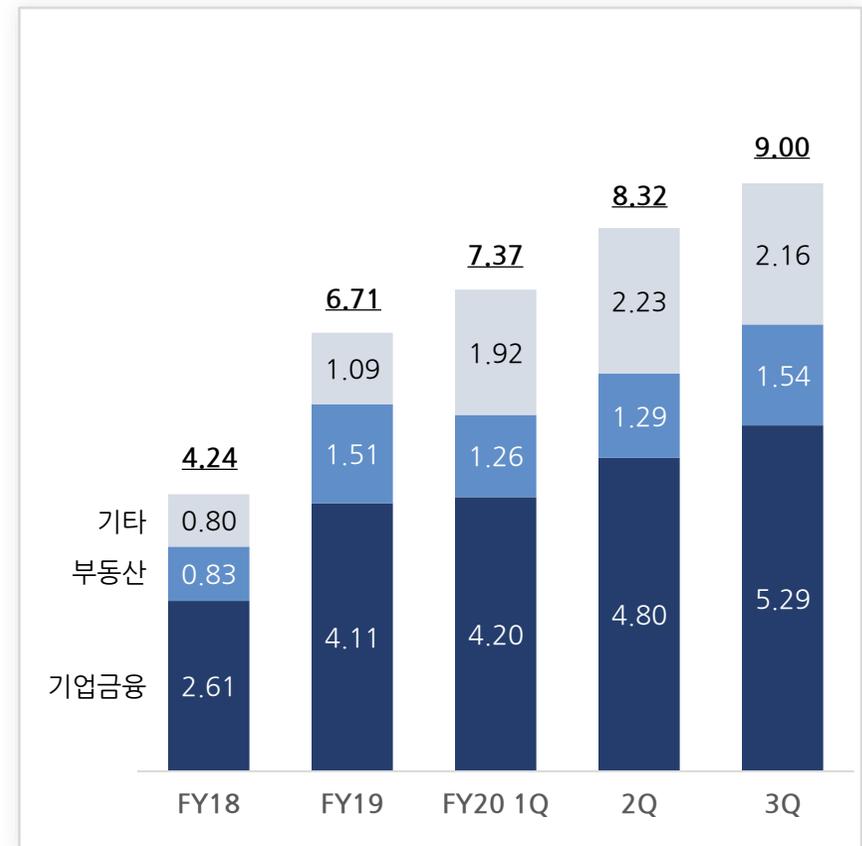
- IPO: 빅히트엔터테인먼트, 지놈앤컴퍼니, 티앤엘 등
- 유상증자: 두산중공업, 두산퓨얼셀, 우리중금, 한진 등

E/DLS 부문은 DLB 중심으로 신규 발행 증가
 발행어음 잔고는 공모주 관련 단기자금 유입 급증으로 전분기 대비 +8.2% 증가한 9.0조원 기록

■ E/DLS(B) 발행실적 (단위: 조원)



■ 발행어음 잔고 (단위: 조원)



■ E/DLS 발행잔고 (단위: 조원)

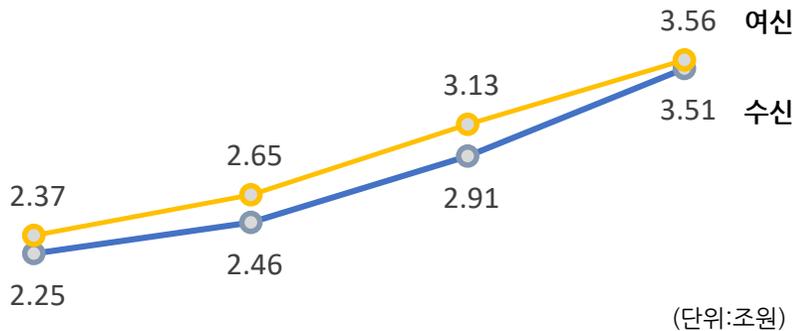
구분	FY19 3Q	FY19 4Q	FY20 1Q	FY20 2Q	FY20 3Q
ELS	6.10	5.58	6.16	6.37	5.42
DLS	0.53	0.46	0.55	0.47	0.39

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

저축은행 및 캐피탈은 역대 최대 여신/영업자산 규모 기록하였으나, PD율 상승에 따른 총당금 반영으로 3Q 실적 부진

(PD: Probability of Default)

한국투자저축은행

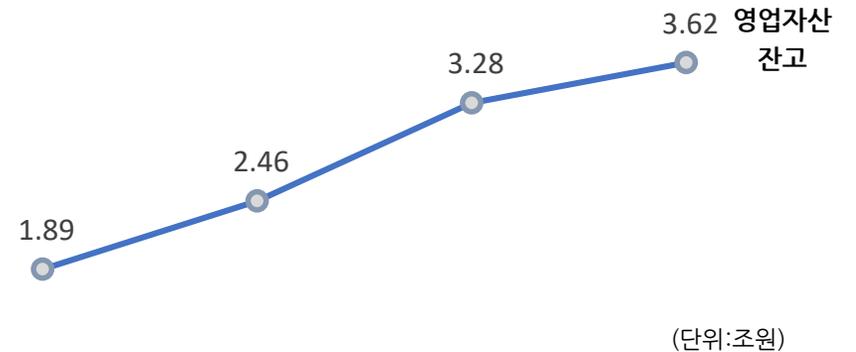


2017 2018 2019 '20.09

구분 (%)		2017	2018	2019	'20.06
연체율	저축은행	2.5	2.7	2.1	2.4
	업계평균	4.6	4.3	3.8	3.8
고정이하 여신비율	저축은행	2.2	3.2	2.2	2.4
	업계평균	5.1	5.1	4.8	4.6

* 업계평균: 한국투자저축은행 제외 수치

한국투자캐피탈

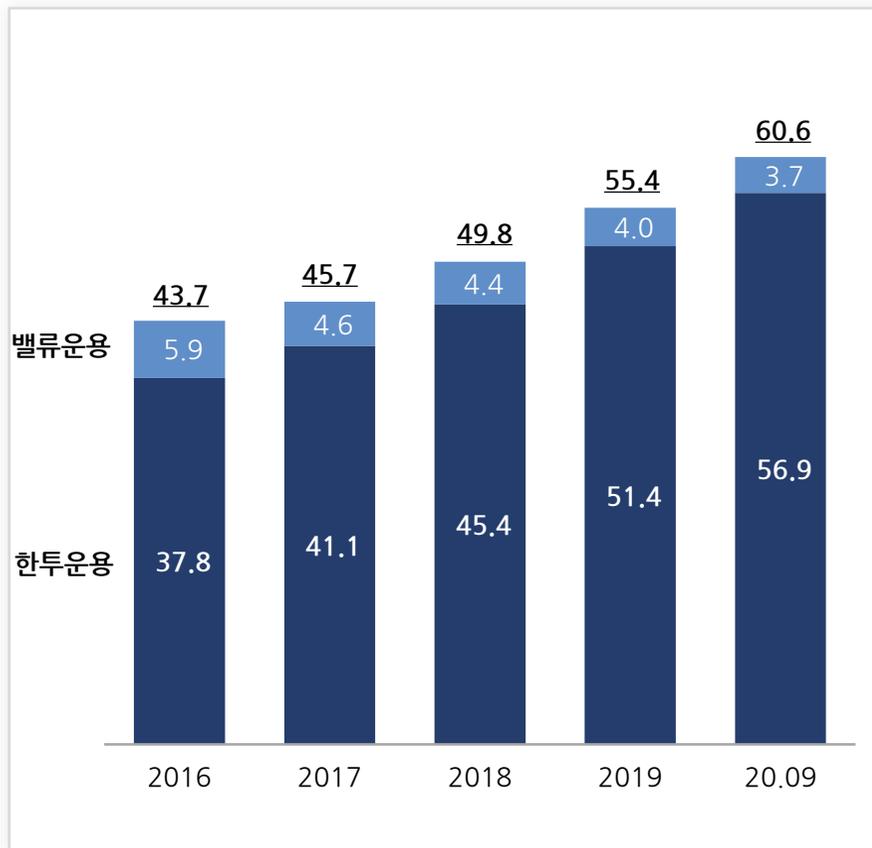


2017 2018 2019 '20.09

구분 (조원)	2017	2018	2019	'20.09
기업담보	1.11	1.51	1.73	1.29
부동산PF	0.49	0.55	0.69	0.99
리테일중도금	0.28	0.40	0.82	1.28
투자자산	-	-	0.05	0.06

자산운용사 합산 AUM (단위: 조원)

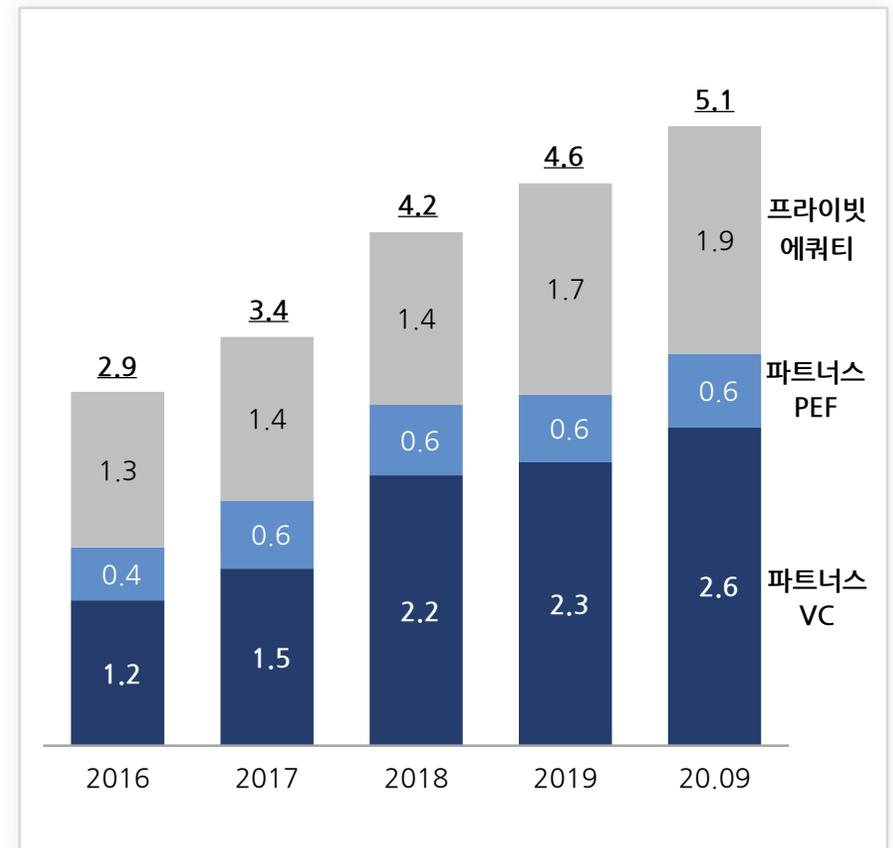
합산 AUM 60.6조원으로 역대 최고치 기록



* AUM : 설정액 기준 (펀드+일임)

VC & PE 합산 AUM (단위: 조원)

합산 AUM 5.1조원으로 역대 최고치 기록



1

한국투자금융지주
현황 및 실적



2

자회사별
현황 및 실적



3

주식개요 및
요약 재무제표

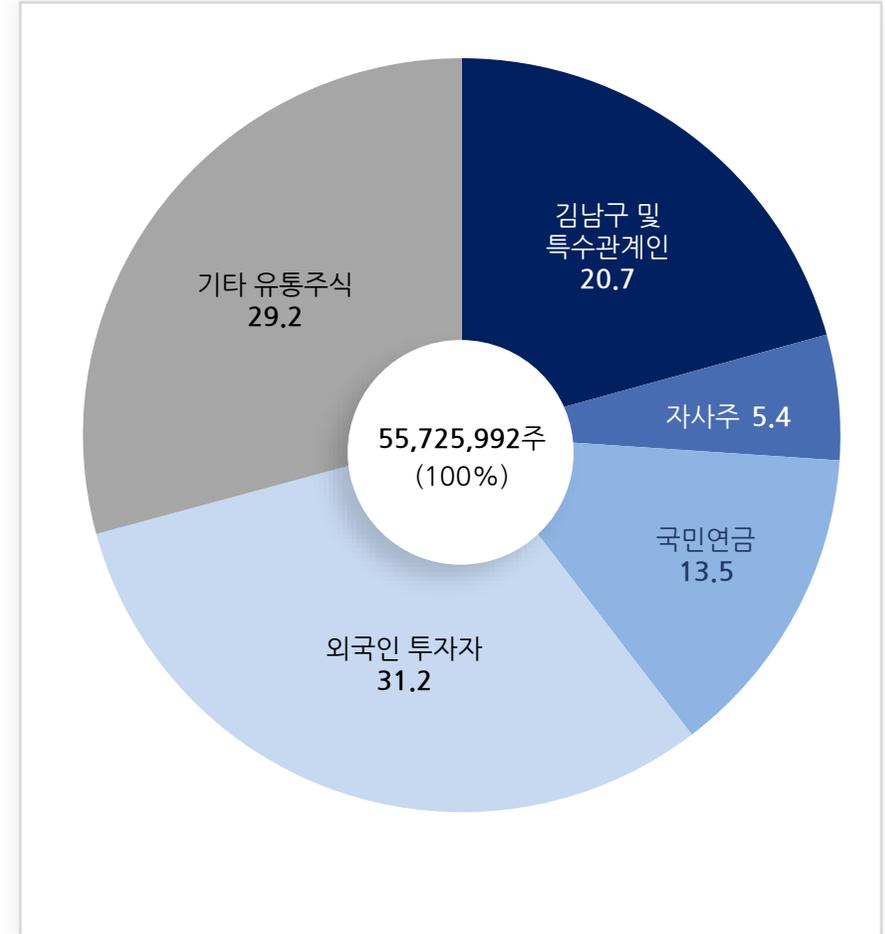


첨부1 : 주식 개요

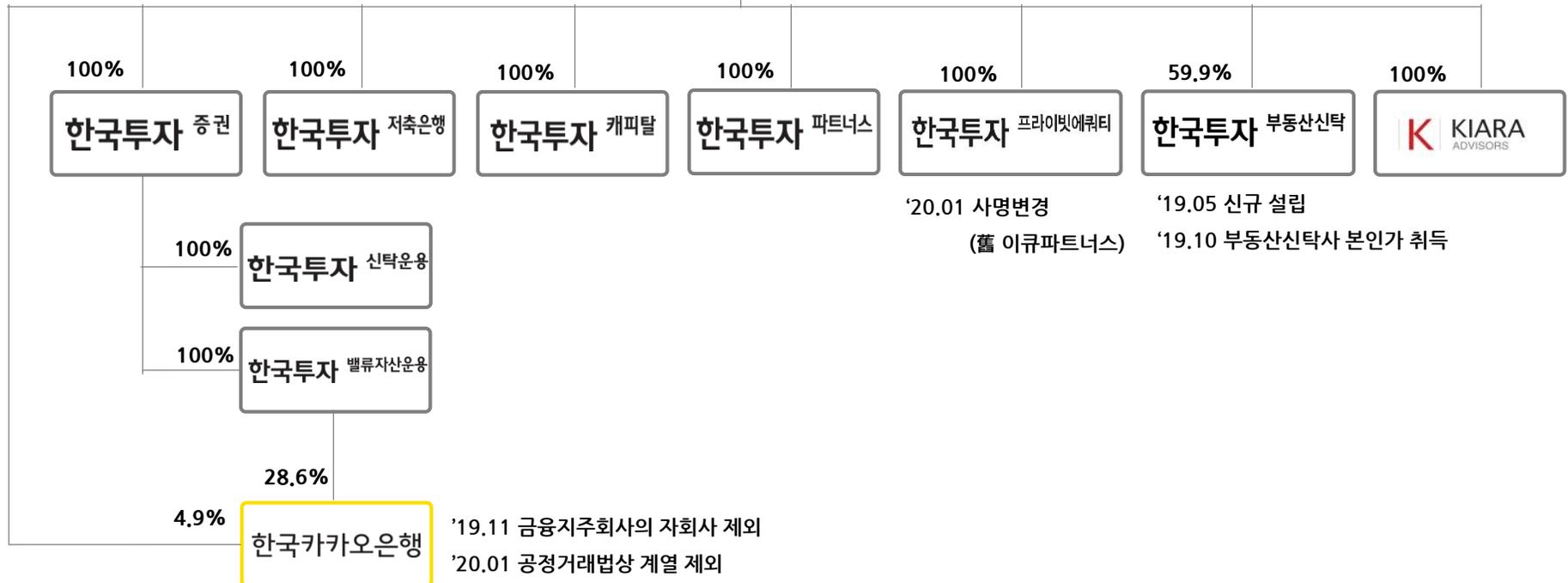
주식 현황 (2020년 09월말 기준)

총발행 주식수	61,584,243주
보통주	55,725,992주
우선주	5,858,251주
신용등급	AA- (Domestic Rating)
보통주 시가총액	4.04조원
우선주 시가총액	0.36조원

주주 현황 (단위: %, 2020년 09월 29일 보통주 기준)



첨부2 : 계열회사 현황



첨부3 : 주요 계열사 요약 재무제표

(단위: 억원, 주주는 연결, 기타 계열사는 별도 IFRS 기준)

회사명	FY19				FY20 3Q			
	자산총계	부채총계	자본총계	ROE	자산총계	부채총계	자본총계	ROE (연환산)
한국투자금융지주 (연결)	607,663	557,333	50,330	17.1%	738,627	685,179	53,448	13.7%
한국투자증권	513,462	460,894	52,569	13.2%	629,574	575,806	53,768	10.5%
한국투자신탁운용	1,755	321	1,434	28.8%	1,684	339	1,346	26.4%
한국투자밸류자산운용	5,182	34	5,148	1.9%	5,209	28	5,180	0.8%
한국투자저축은행	34,135	29,928	4,207	12.6%	40,736	36,012	4,724	15.3%
한국투자캐피탈	34,854	30,539	4,314	19.1%	37,930	33,011	4,919	17.2%
한국투자부동산신탁	473	32	442	-	405	31	375	-
한국투자파트너스	5,270	2,055	3,215	7.9%	5,707	2,166	3,541	12.8%
한국투자프라이빗에쿼티	506	10	497	3.2%	593	59	534	9.1%
KIARA Advisors	148	24	124	25.8%	149	11	138	12.5%

*FY20 3Q 적자 발생한 한국투자부동산신탁의 ROE는 생략

첨부3 : 주요 계열사 요약 재무제표

(단위: 억원, 지주는 연결, 기타 계열사는 별도 IFRS 기준)

회사명	FY19 3Q 누적				FY20 3Q 누적				
	영업수익	영업이익	세전이익	당기 순이익	영업수익	영업이익	세전이익	당기 순이익	전년동기대비 증감 (%)
한국투자금융지주 (연결)	86,102	7,540	8,495	6,961	124,200	5,547	7,157	5,177	- 25.6%
한국투자증권	79,637	7,047	7,038	5,252	115,173	5,217	5,368	4,049	- 22.9%
한국투자신탁운용	879	351	372	272	887	316	350	256	- 5.8%
한국투자밸류자산운용	135	68	63	46	120	53	44	32	- 29.9%
한국투자저축은행	1,854	447	449	328	2,269	682	691	516	57.3%
한국투자캐피탈	1,410	723	723	536	1,634	813	813	605	12.8%
한국투자부동산신탁	3	- 23	- 23	- 23	25	- 68	- 67	- 67	적자지속
한국투자파트너스	186	- 35	211	141	286	32	440	320	126.8%
한국투자프라이빗에쿼티	40	10	17	15	107	46	52	35	125.3%
KIARA Advisors	31	10	10	9	37	14	14	13	32.8%

첨부4 : 주요 계열사 자본적정성 및 자산건전성 지표 등

회사명	지표명	기준비율	FY19	FY20 3Q	증감	
한국투자금융지주 (연결)	필요자본대비 자기자본비율	100%이상	118.40%	133.23%	+14.84%p	
	고정이하여신비율	-	0.64%	0.97%	+0.34%p	
한국투자증권	(연결)	순자본비율 (신 NCR)	100%이상	1,260.08%	1,639.27%	+379.19%p
		고정이하여신비율	-	0.26%	0.86%	+0.60%p
	(별도)	우발채무규모 (지급보증, 매입약정 등)	-	4조 1,581억원	3조 9,539억원	-2,042억원
한국투자저축은행	BIS자기자본비율	8%이상	15.27%	14.60%	-0.67%p	
	고정이하여신비율	-	2.22%	2.29%	+0.07%p	
한국투자캐피탈	조정자기자본비율	7%이상	12.70%	13.74%	+1.04%p	
	고정이하여신비율	-	0.00%	0.00%	-	
한국투자부동산신탁	영업용순자본비율	150%이상	3,747.95%	2,724.69%	-1,023.26%p	

* K-IFRS 연결기준

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.