

한국투자금융지주 FY2018 1H 실적

2018년 8월



한국투자금융지주는 모든 사업 부문에서 업계 최상위 실적을 달성

- **증권: 2Q 초대형 IB 중 ROE 1위 달성**
 - 2Q 연결 당기순이익은 전분기 대비 155억원 (-10.2%) 감소한 1,358억원
 - 2Q 별도 기준 순영업수익은 전분기 대비 450억원 (-12.3%) 감소한 3,202억원
 - BK수수료 손익은 115억원 (-19.1%) 감소한 488억원
 - 자산관리 수수료는 19억원 (+5.6%) 증가한 360억원
 - IB수수료는 48억원 (+10.4%) 증가한 511억원
 - BK이자손익은 35억원 (+7.6%) 증가한 499억원
 - 운용손익은 1Q의 운용사 배당금 338억원을 제외하면 99억원 (-6.9%) 감소한 1,344억원
- **자산운용: 운용사 통합 AUM은 전분기 대비 2.9조원 증가한 50.9조원으로 사상 최고치 기록**
- **벤처캐피탈: AUM은 2.3조원으로 사상 최고치 기록**
 - 국내를 넘어 적극적으로 해외 투자를 확대 중, 해외 투자 규모는 4,140억원
- **인터넷전문은행: 2018년 7월말 고객수 639만명, 여신 7.1조원**
- **저축은행: 총자산 2.6조원, 총자산 기준 업계 3위**
 - 2018년 3월말 연체율 1.5%, 고정이하 여신비율 2.4%로 업계 최고의 자산 건전성 보유
- **캐피탈: 상반기 1,574억원의 대출채권을 유동화**

Leading Financial Group in Asia

Contents

1. 한국투자금융지주 현황 및 실적
2. 자회사별 현황 및 실적
3. 주식개요 및 요약 재무제표

Korea Investment
Holdings Co., Ltd.



한국투자금융지주 자회사 소개

(단위: 억원, FY18 1H IFRS 연결 기준)

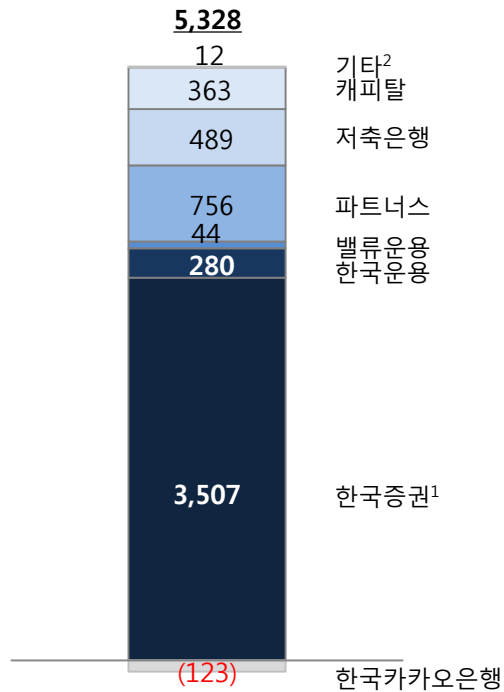
		자산	자본	순이익
한국투자 금융지주 • 자산: 569,241 • 자본: 47,632 - 지배기준 : 41,770 • 당기순이익: 3,635 - 지배기준 : 3,726	한국투자 증권 • 한국투자금융지주의 주력 자회사 • FY17 및 FY18 대형증권사 중 ROE 1위	420,353	44,160	2,873
	한국투자 신탁운용 • 44년 역사의 국내 最古 종합자산운용사 • AUM 46.5조원, 운용 포트폴리오 다각화 성공	2,515	1,230	210
	한국투자 밸류자산운용 • 국내 최초 가치투자 전문운용사 • AUM 4.4조원, 주식/주식혼합형 AUM 3.0조원	307	285	34
	한국투자 파트너스 • 국내 최대 벤처캐피탈, AUM 2.3조원 • 2001년 이후 설립한 9개 펀드 평균 IRR 17.6%	5,277	2,846	525
	EQ Partners • 에너지·인프라 전문 PEF 운용사 • AUM 1.35조원	187	184	9
	 KIARA ADVISORS • 2008년 싱가포르에 설립된 국내 자본 최초의 헤지펀드 운용사, NAV 3,097억원	-	-	-
	한국카카오은행 • 국내 최초이자 최대의 인터넷전문은행 • 2018년 7월 여신 7.1조원, 고객수 639만명	96,597	11,494	-120
	한국투자 저축은행 • 저축은행 업계 자산규모 3위 • 고정이하여신비율 2.4%, 연체율 1.5% (FY18 1Q)	26,322	3,017	358
	한국투자 캐피탈 • 기업담보여신 전문 캐피탈사 • 2014년 11월 설립, 대출잔고 1.8조원	19,821	2,533	277

* 2018년 6월말 기준, 카카오은행 (50%)을 제외한 전 자회사는 한국투자금융지주가 100% 지분 보유

다각화된 사업 포트폴리오를 기반으로 FY18 1H 3,635억원의 당기순이익을 기록

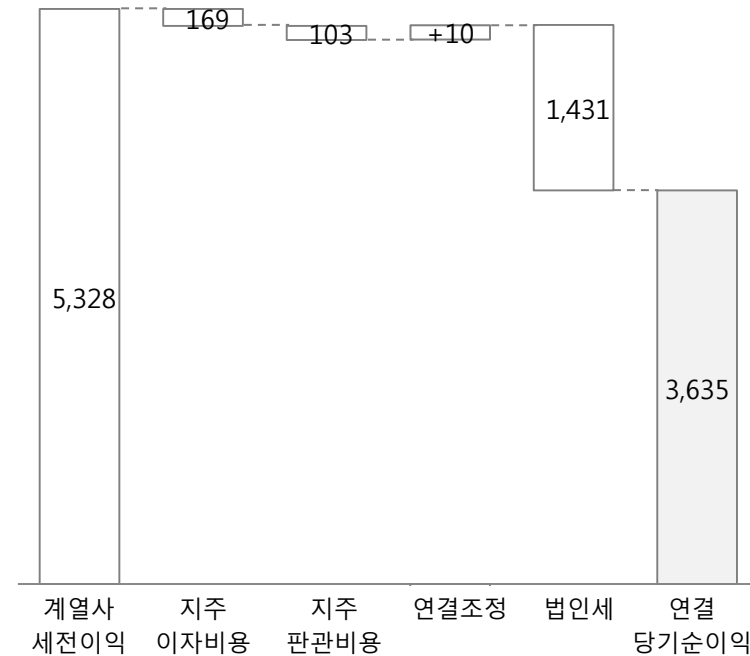
FY18 1H 계열사 세전이익 구성

(단위: 억원, IFRS 연결 기준)



FY18 1H 지주 순이익 구성

(단위: 억원)



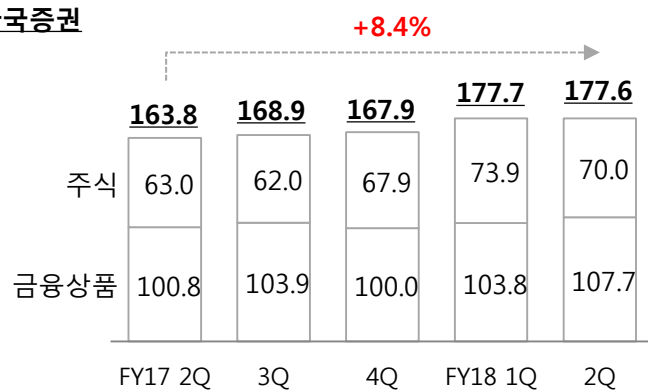
1. 한국운용과 밸류운용을 제외한 연결 기준
2. EQ Partners, KIARA

꾸준한 자금 유입으로 지주 전체 고객 예탁자산 243.9조원 달성

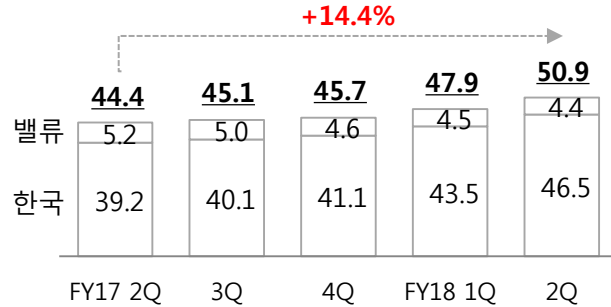
주요 계열사 고객 예탁자산

(단위: 조원)

한국증권

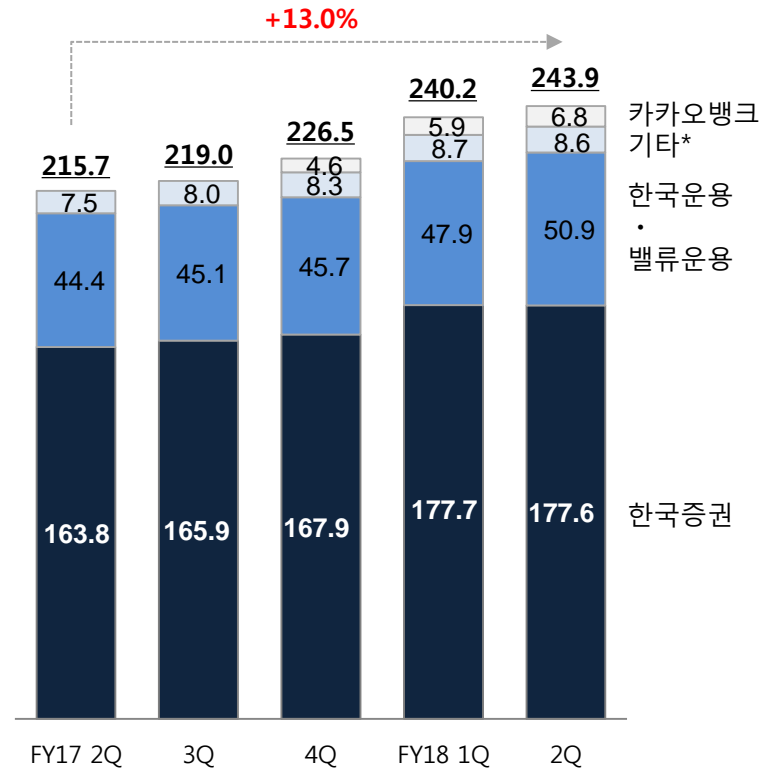


한국운용/밸류운용



지주 전체 고객 예탁자산

(단위: 조원)



* 한국투자저축은행 + 한국투자파트너스 + 한국투자캐피탈 + EQ Partners + KIARA + SICAV fund

Leading Financial Group in Asia

Contents

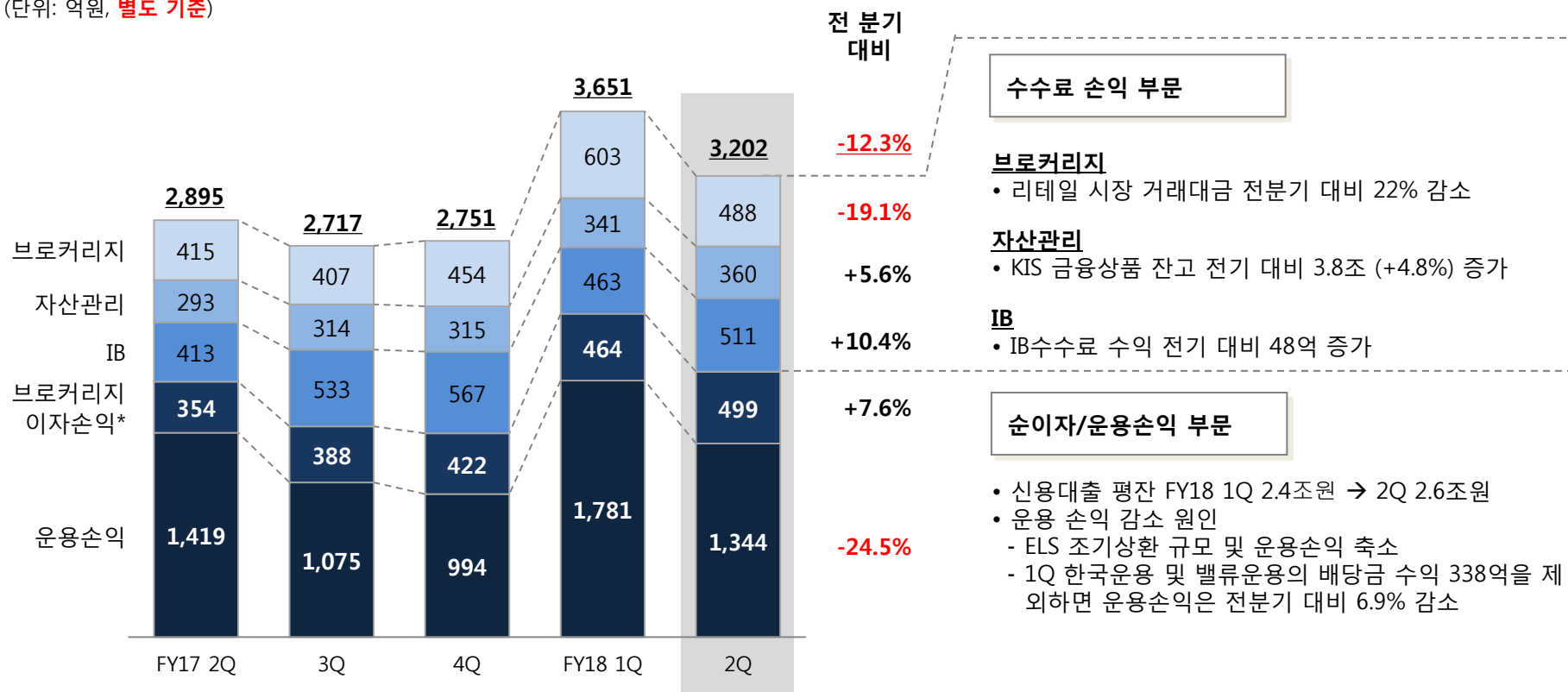
1. 한국투자금융지주 현황 및 실적
- 2. 자회사별 현황 및 실적**
3. 주식개요 및 요약 재무제표



브로커리지 수수료 손익 감소를 자산관리, IB 및 브로커리지 이자손익 증가로 상쇄함

순영업수익 구성

(단위: 억원, 별도 기준)



수수료 손익 부문

- 브로커리지**
- 리테일 시장 거래대금 전분기 대비 22% 감소
- 자산관리**
- KIS 금융상품 잔고 전기 대비 3.8조 (+4.8%) 증가

- IB**
- IB수수료 수익 전기 대비 48억 증가

순이자/운용손익 부문

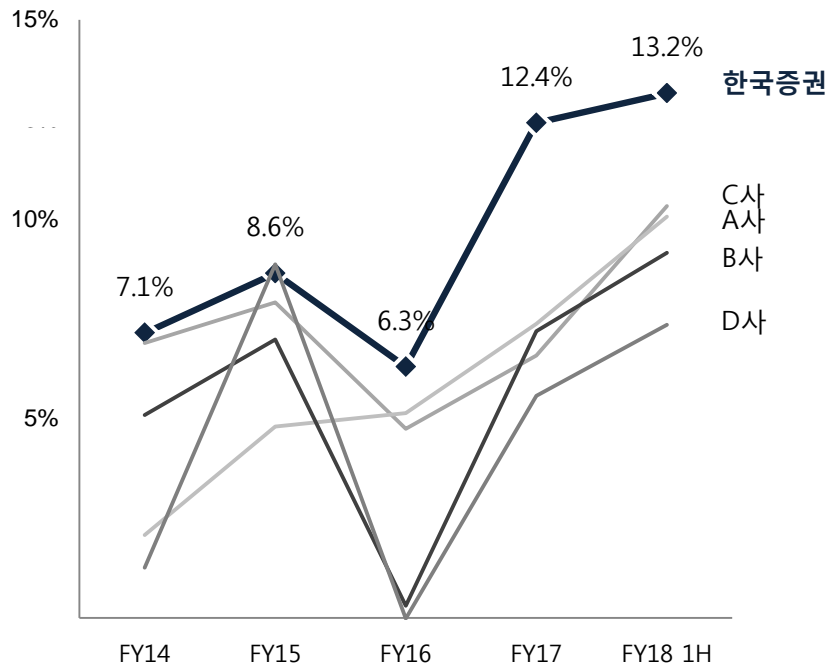
- 신용대출 평잔 FY18 1Q 2.4조원 → 2Q 2.6조원
- 운용 손익 감소 원인
 - ELS 조기상환 규모 및 운용손익 축소
 - 1Q 한국운용 및 밸류운용의 배당금 수익 338억을 제외하면 운용손익은 전분기 대비 6.9% 감소

*브로커리지 이자손익 : P/L 상 신용공여이자수익 + 별도예치금평가이익 - 투자자예탁금이용료

FY18 1H 초대형 IB 중 ROE 1위 유지

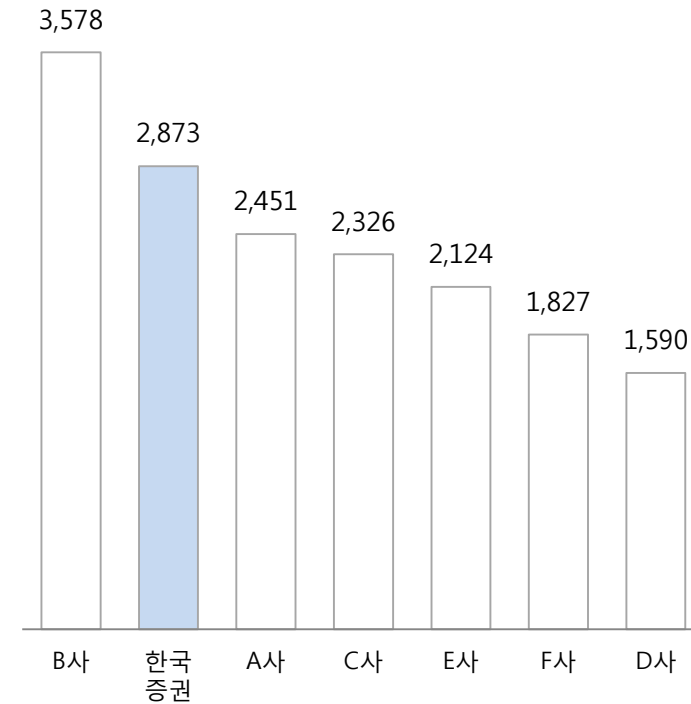
초대형 IB ROE¹ 추이

(자기자본 상위 5개사², 연결 기준)



FY18 1H 경쟁사 대비 당기순이익

(단위: 억원, 연결기준)

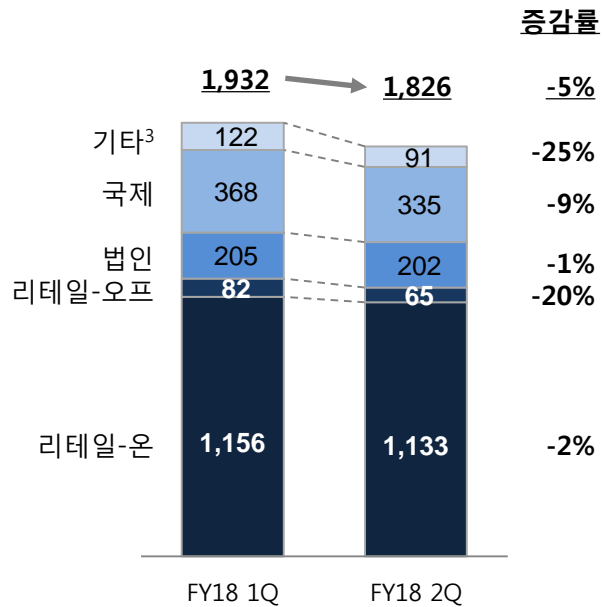


1. 반기 당기순이익의 연환산 (×2) / 평균 자기자본 (평균 자기자본 = 전년도말 · 당 분기말 자기자본 단순 평균)
2. FY16 B사 및 D사는 합병으로, 존속법인 기준으로 실적 합산

국제 및 법인 부문 약정 감소로 전 분기 대비 전체 약정 22% 감소

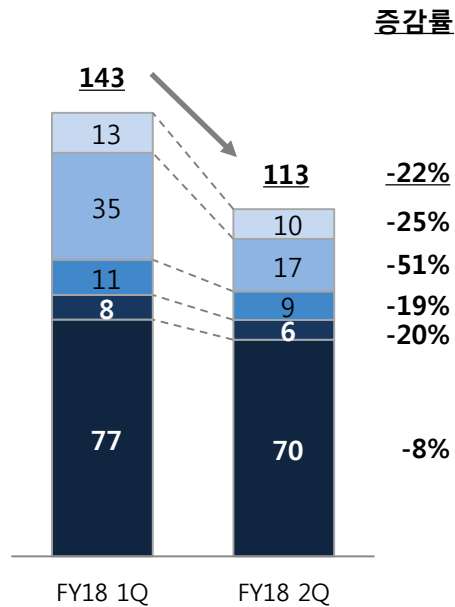
전체 시장 약정¹

(단위: 조원)



한국투자증권 약정

(단위: 조원)



한국투자증권 market share²

(FY18 1H 기준)

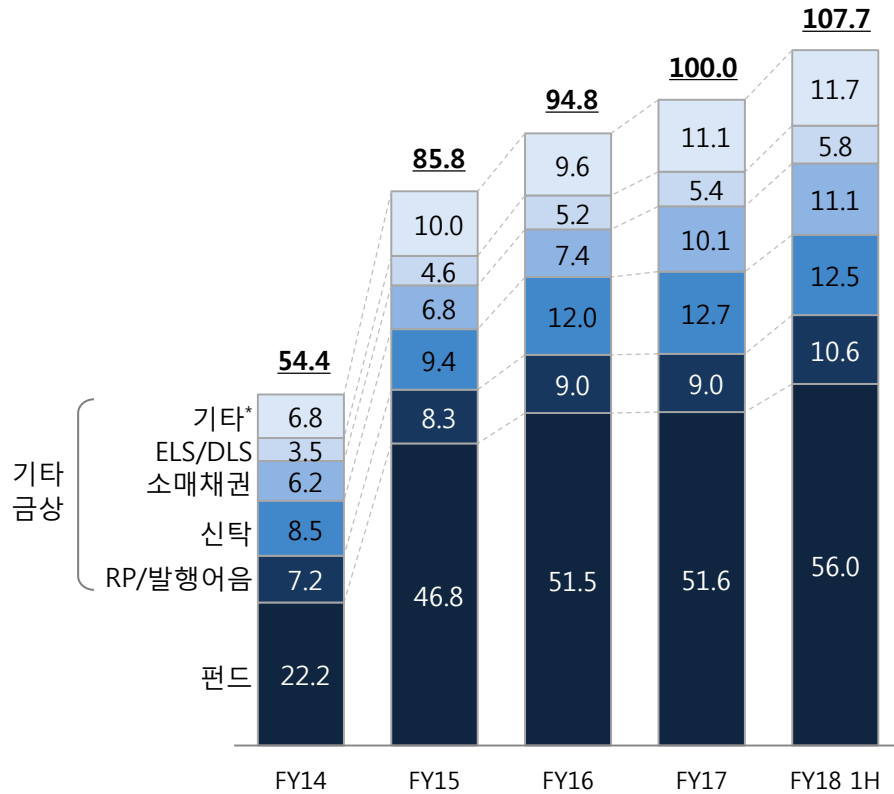
Market share 및 순위		
리테일 오프라인	9.8%	4위
리테일 온라인	6.2%	6위
리테일 Deep Discount	7.7%	3위
법인	4.6%	5위
국제	5.1%	2위
기타³	10.7%	1위

1. 주식 + ELW + ETF 시장
 2. Based on available data
 3. 고유계정매매 및 PBS 약정

금융상품 잔고 역대 최대 기록

전체 금융상품 판매 잔고 추이

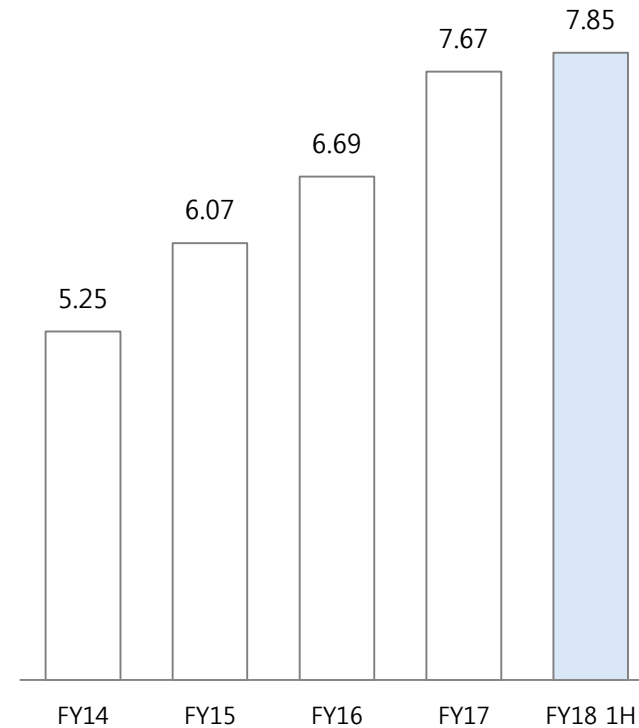
(단위: 조원, 말잔 기준)



* 퇴직연금, wrap, 예수금, 보험

HNWI 고객 수 추이

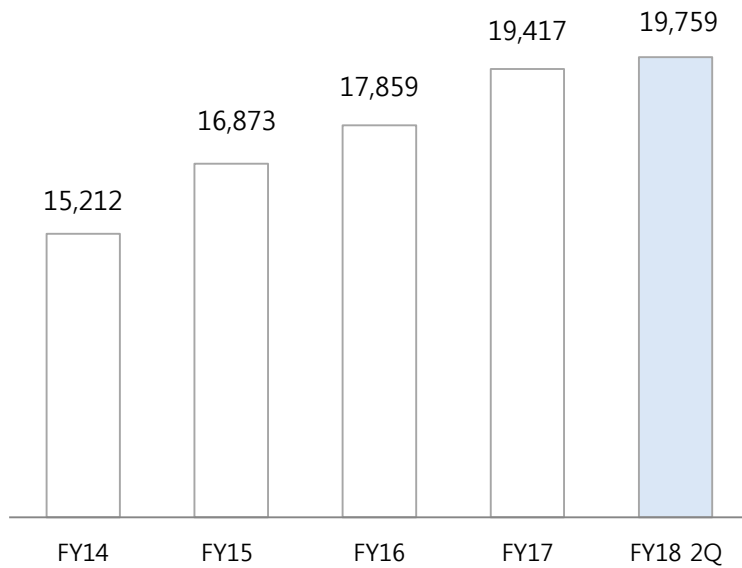
(단위: 만명, 예탁자산 1억 이상 고객 기준)



다양한 연금펀드 라인업을 바탕으로 꾸준한 자금 유입 중

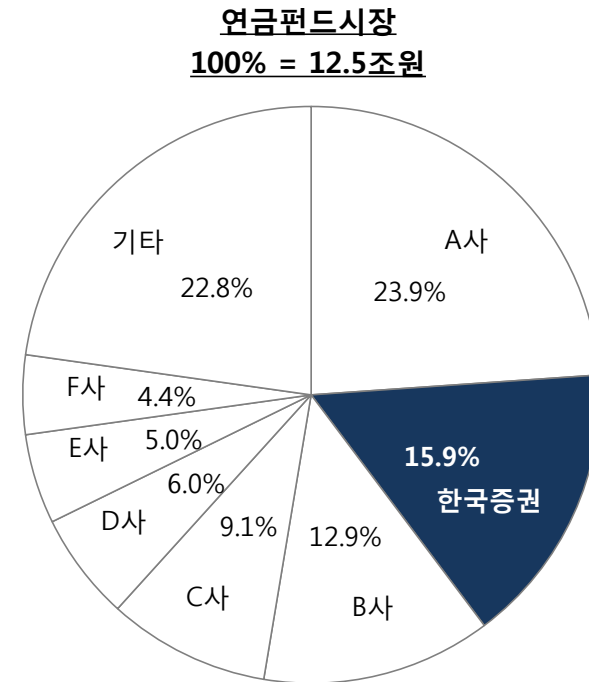
연금펀드 수탁고¹ 추이

(단위: 억원)



FY18 1H 연금펀드 잔고 market share²

(단위: %)

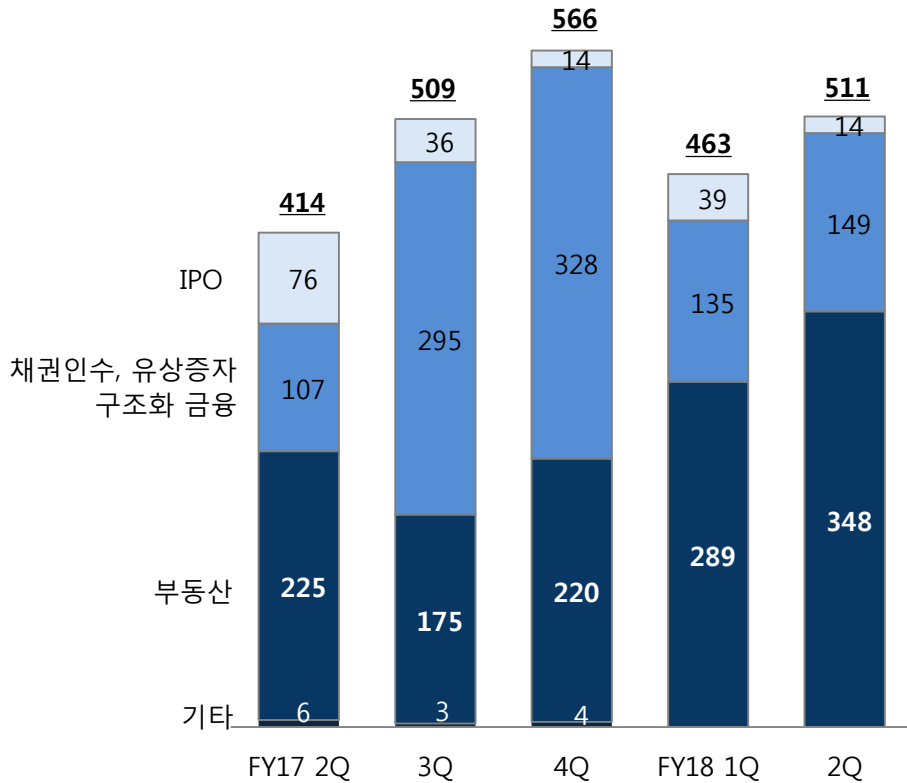


1. 구 개인연금 포함
2. 시장 전체 (은행, 보험, 증권사) market share

다각화된 수익을 바탕으로 업계 최상위 실적 달성

IB 수수료 수익 구성

(단위: 억원)



IB 부문 외형 순위

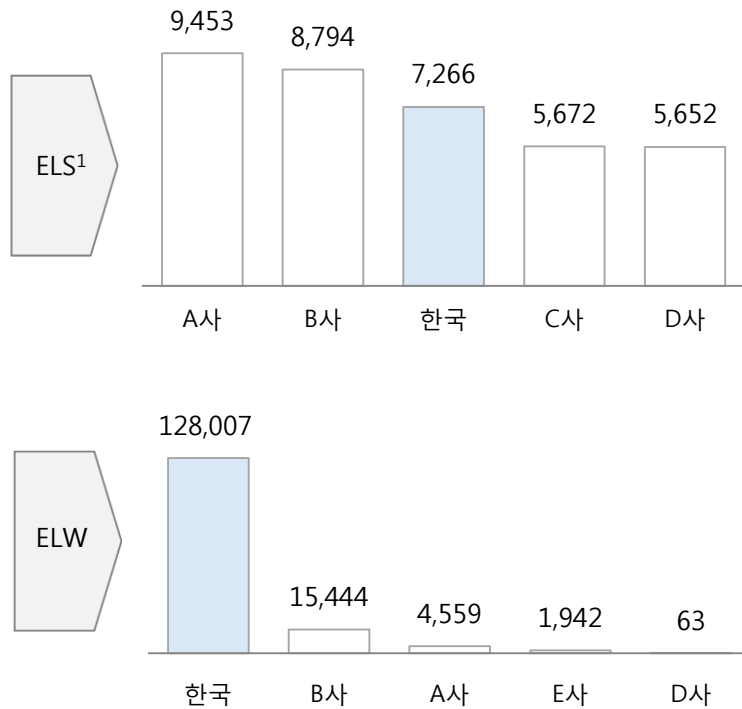
(단위: 조원)



다각화된 수익원을 가진 국내 최고의 파생상품 하우스

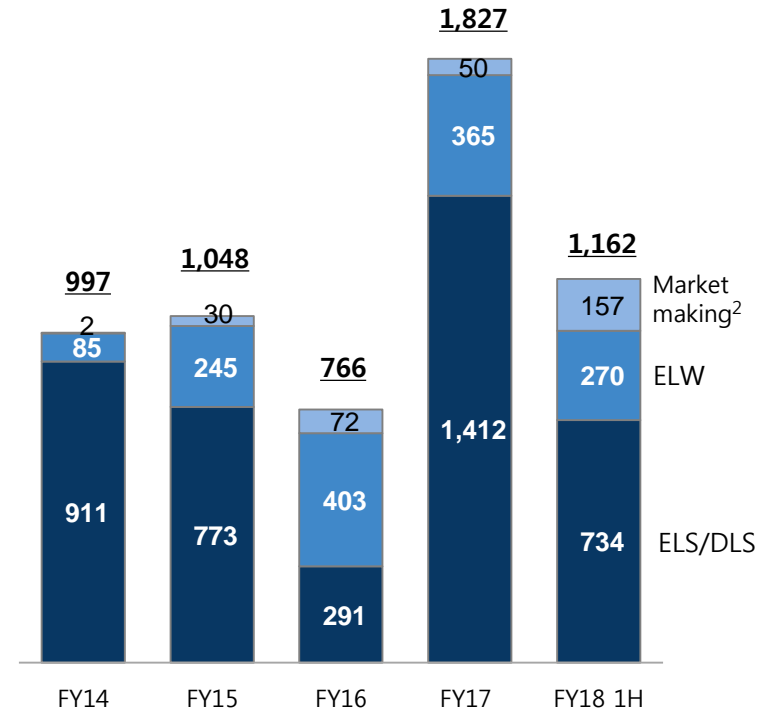
FY18 1H 외형 실적

(단위: 억원)



사업 부문별 순영업수익 구성

(단위: 억원, **관리회계 기준**)

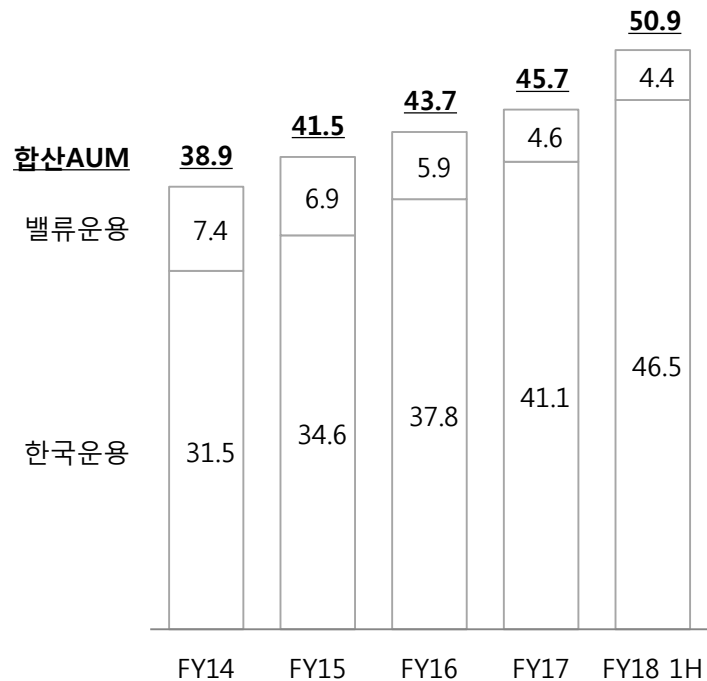


1. 리테일 공모 발행 실적
2. 거래소와 시장조성계약 체결을 통해 발생하는 수익 (주가지수 선물, 주식선물, 주식옵션, 통화선물 등)

합산 AUM 역대 최고치 기록, OCIO 사업 빠르게 성장 중

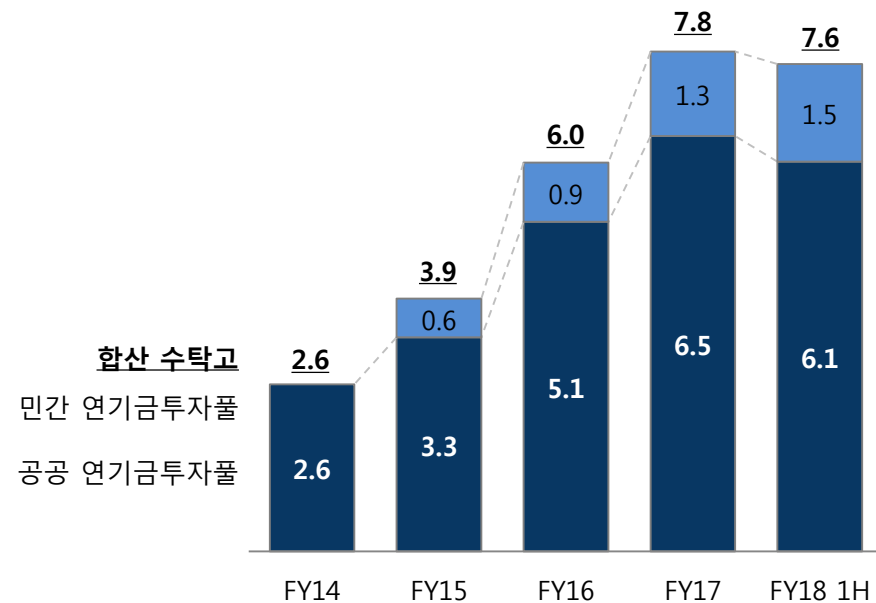
한국운용 및 밸류운용 합산 AUM¹

(단위: 조원)



한국운용 연기금투자플² 수탁고

(단위: 조원)



1. 설정액 기준(펀드+일임)

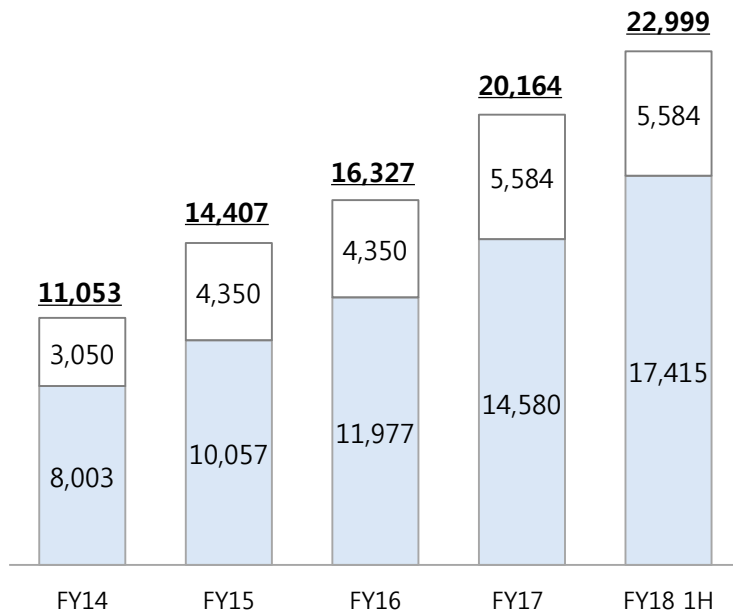
2. 운용 전문성이 부족한 공공 연기금 및 민간 공제회·사립대학·기업 복지기금 등의 수익률 제고를 위해 기금 여유자금을 통합 운용하는 제도. 운용자금을 운용사에 위탁 운용 중

국내를 넘어 중국, 미국, 유럽, 동남아시아로 투자 확대 중

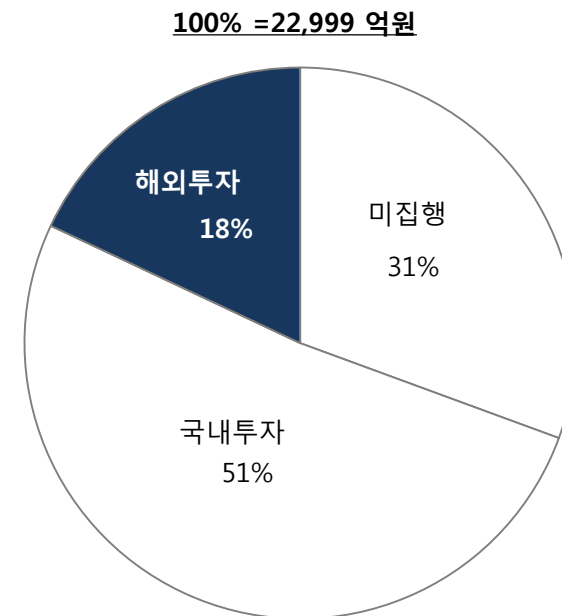
운용자산 규모

(단위: 억원)

- 벤처 펀드
- PEF



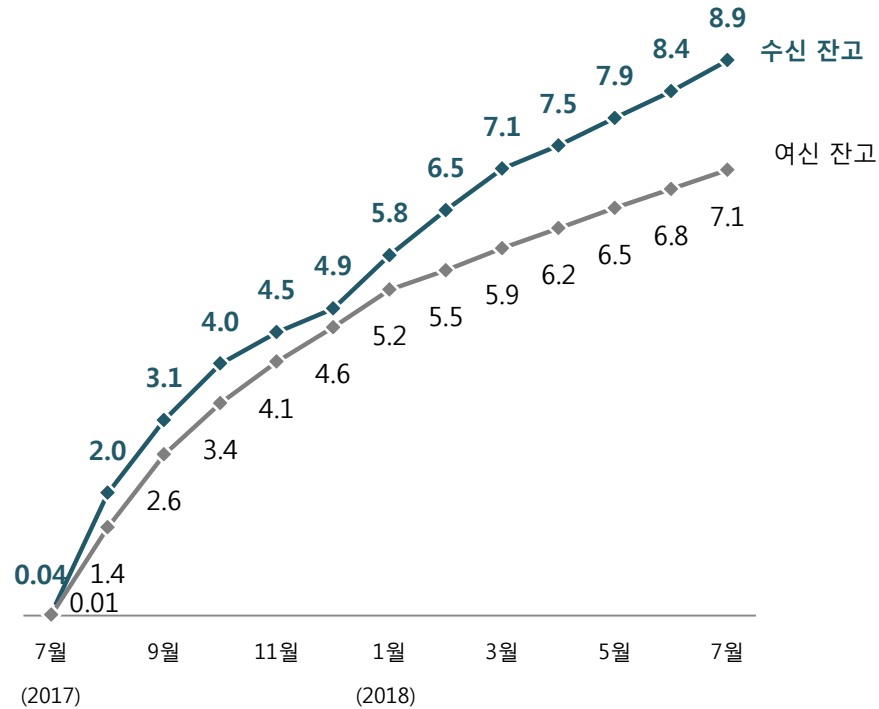
운용 자산 구성



2018년 7월말 기준 여신 잔고 7.1조원, 고객 639만명 확보

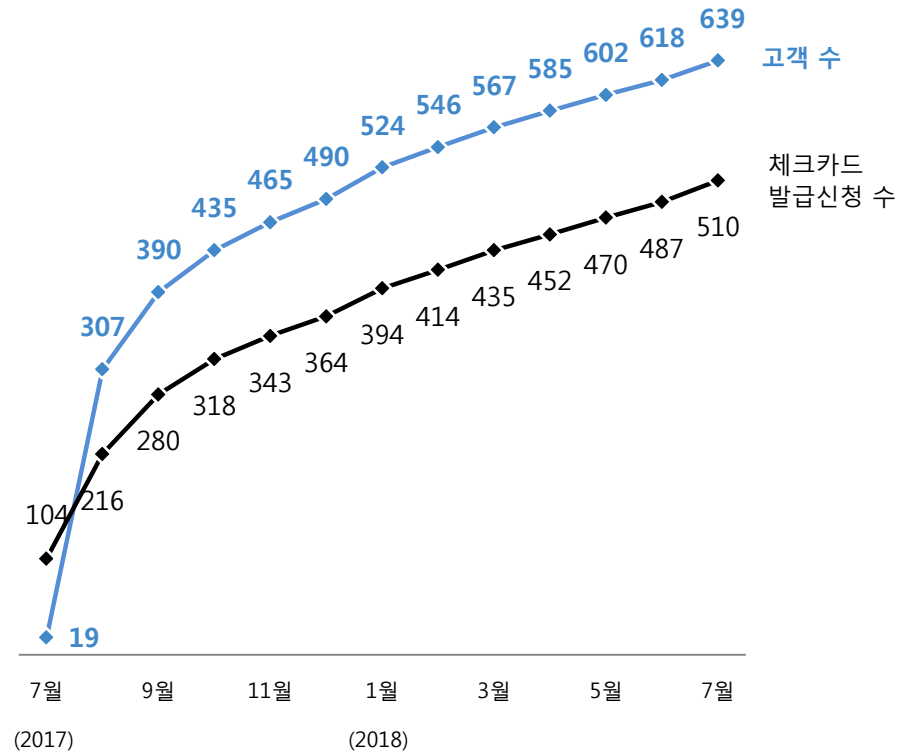
수신 및 여신 잔고 현황

(단위: 조원, 월말 기준)



고객 및 체크카드 발급신청 수

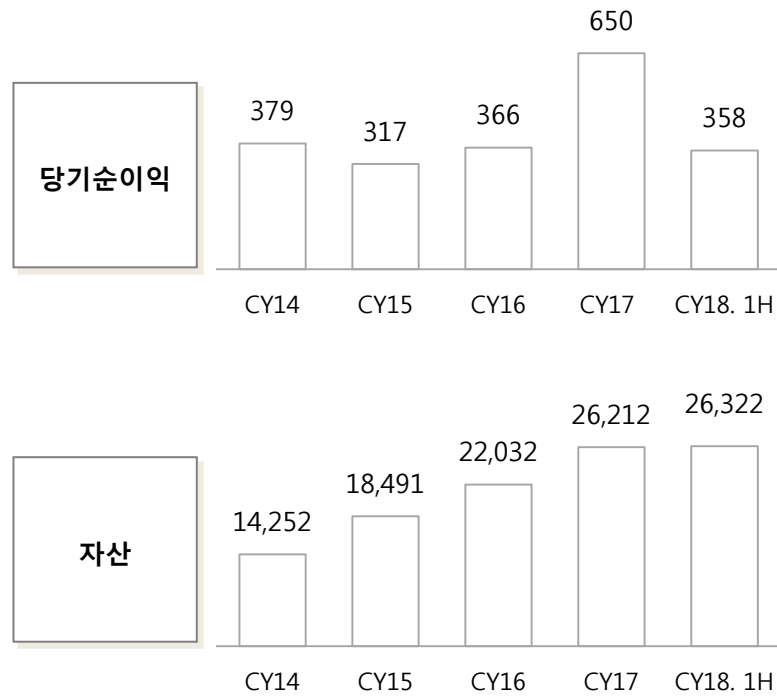
(단위: 만명, 만건, 월말 기준)



자산규모 국내 3위, 업계 최고의 건전성 보유

한국투자저축은행 실적 추이

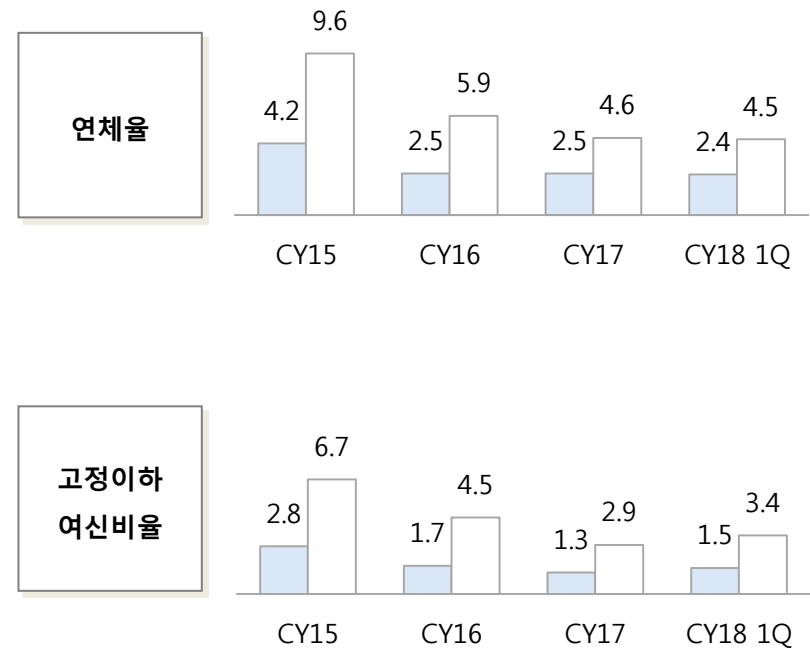
(단위: 억원, IFRS 기준)



건전성 지표

(단위: %)

■ 한국투자저축은행
□ 업계 평균 *

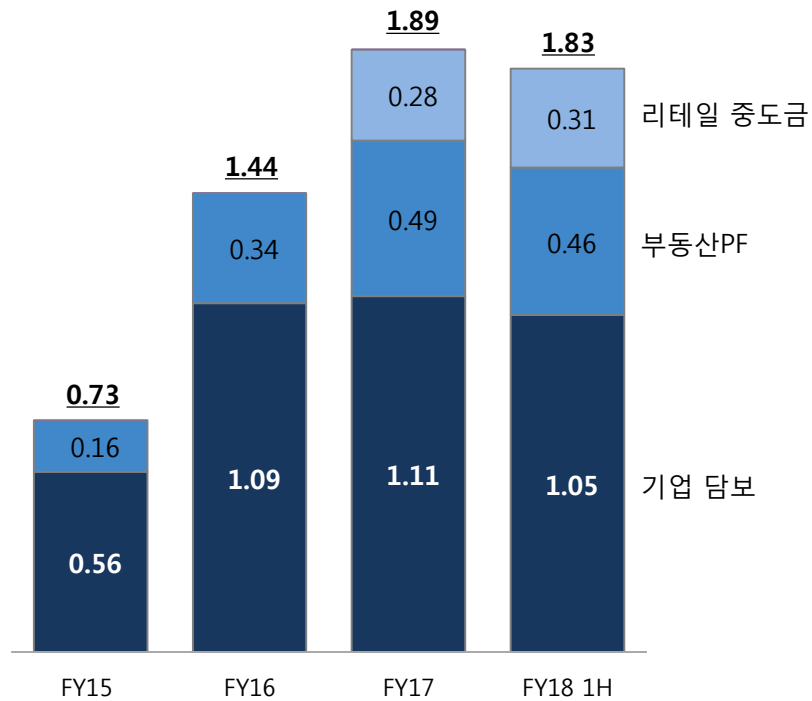


* 한국투자저축은행 제외

상반기 보유 대출채권 1,574억원 매각으로 자산 감소

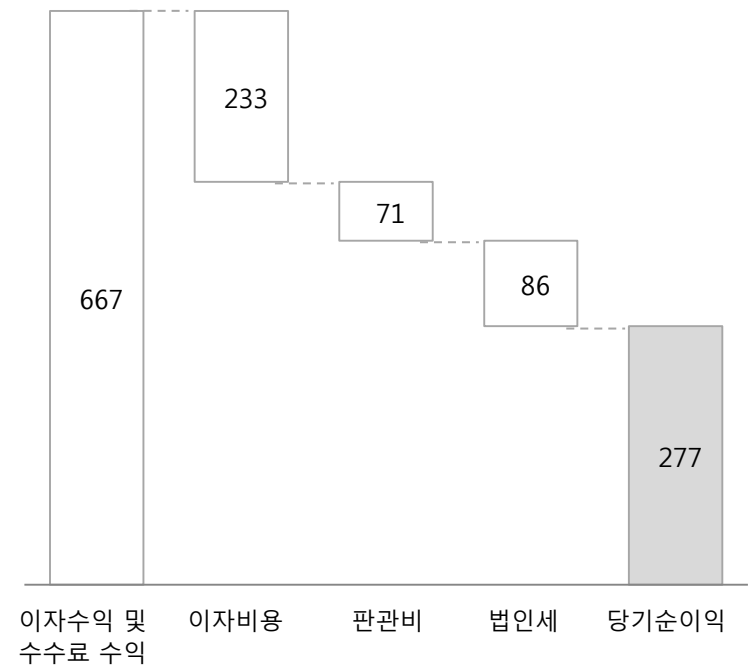
대출채권 잔고

(단위: 조원)



FY18 1H 순이익 구성

(단위: 억원)



Leading Financial Group in Asia

Contents

1. 한국투자금융지주 현황 및 실적
2. 자회사별 현황 및 실적
- 3. 주식개요 및 요약 재무제표**

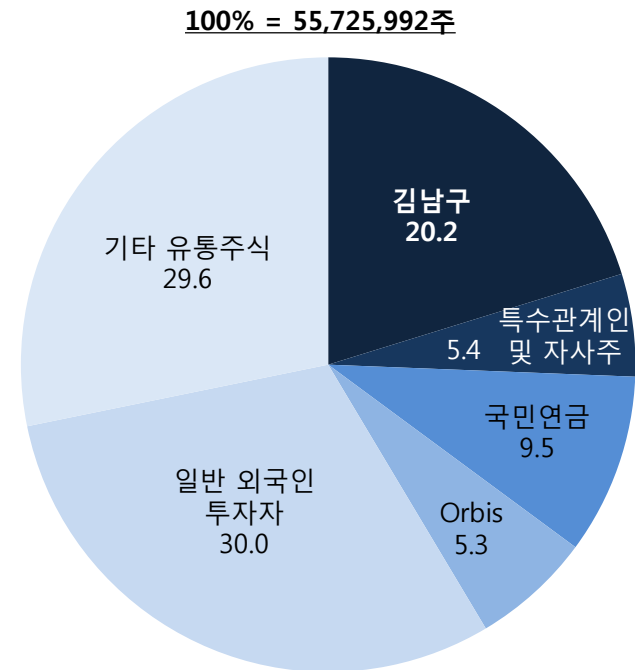
주식 현황

(2018년 6월말 기준)

총발행 주식수	61,584,243주
보통주	55,725,992주
우선주	5,858,251주
신용등급	AA- (Domestic Rating)
보통주 시가총액	4.69조원

주주 현황

(단위: %, 보통주 기준)



첨부2: 요약 재무제표 - 한국투자금융지주

(단위: 억원, 연결 IFRS 기준)

대차대조표

	FY17	FY18 2Q
현금 및 예치금	50,897	66,665
금융자산 등	294,935	328,670
대출채권	122,504	151,958
유무형자산 및 투자부동산	5,099	6,587
기타자산	13,995	15,362
자산총계	487,430	569,241
예수/금융부채 등	231,246	290,728
차입부채	193,648	204,643
기타	21,164	26,238
부채총계	446,058	521,609
자본금	3,079	3,079
자본잉여금	6,038	6,148
자본조정	-501	-501
기타포괄손익누계액	2,397	1,815
이익잉여금	27,549	31,229
비지배주주지분	2,811	5,862
자본총계	41,373	47,632

손익계산서

	FY17 2Q	FY18 1Q	FY18 2Q
영업수익	14,193	25,600	20,179
수수료수익	1,953	2,730	2,624
이자 및 배당금수익	2,219	3,541	3,617
금융자산평가/처분이익	9,678	18,189	12,579
기타수익	343	1,139	1,359
영업비용	12,471	23,245	18,249
수수료비용	305	713	785
이자비용	815	1,204	1,358
금융자산평가/처분손실	9,437	17,802	12,205
기타비용	128	1,194	1,660
판관비	1,786	2,331	2,242
영업이익	1,722	2,355	1,930
영업외손익	25	429	350
세전 당기순이익	1,747	2,785	2,281
당기순이익	1,246	1,960	1,675

첨부3: 요약 재무제표 - 한국투자증권

(단위: 억원, 연결 IFRS 기준)

대차대조표

	FY17	FY18 2Q
현금 및 예치금	43,915	53,734
금융자산 등	283,579	304,730
대출채권	34,093	41,203
유무형자산	5,866	7,399
및 투자부동산		
기타자산	11,648	13,288
자산총계	379,100	420,353
예수/금융부채 등	159,166	185,378
차입부채	158,067	167,974
기타	18,662	22,841
부채총계	335,895	376,193
자본금	1,757	1,757
자본잉여금	30,507	30,507
자본조정	-	-
기타포괄손익누계액	1,748	1,773
이익잉여금	9,187	10,008
비지배주주지분	6	115
자본총계	43,205	44,160

손익계산서

	FY17 2Q	FY18 1Q	FY18 2Q
수수료손익	1,537	1,943	1,862
이자손익	977	1,229	1,396
배당금수익	117	358	96
금융자산평가/처분손익	479	478	280
외환손익	247	-99	-388
기타손익	-33	-89	179
판관비	1,427	1,754	1,708
영업이익	1,898	2,065	1,717
영업외손익	-9	-5	53
세전 당기순이익	1,889	2,061	1,770
당기순이익	1,405	1,514	1,358

첨부4: 요약 재무제표 - 자산운용사

(단위: 억원, 연결 IFRS 기준)

한국투자신탁운용

	FY17	FY18 1Q	FY18 2Q
자산총계	1,911	2,091	2,515
부채총계	653	960	1,285
자본총계	1,258	1,131	1,230
영업수익	217	325	312
영업이익	61	148	139
영업외손익	19	-3	-4
세전 당기순이익	80	145	135
당기순이익	58	111	99

한국투자밸류자산운용

	FY17	FY18 1Q	FY18 2Q
자산총계	373	401	307
부채총계	22	125	22
자본총계	352	276	285
영업수익	62	52	52
영업이익	38	33	11
영업외손익	0	0	0
세전 당기순이익	38	33	11
당기순이익	29	24	10

• FY17의 경우 B/S는 FY17말, PL은 FY17 2Q 기준

첨부5: 요약 재무제표 – 벤처캐피탈 및 저축은행, 여신전문회사

(단위: 억원, 연결 IFRS 기준)

한국투자파트너스

	FY17	FY18 2Q
자산총계	4,201	5,277
부채총계	1,989	2,432
자본총계	2,213	2,846
영업수익	52	312
영업이익	-28	143
영업외손익	8	238
세전 당기순이익	-19	382
당기순이익	-14	284

한국투자저축은행

	FY17	FY18 2Q
자산총계	26,212	26,322
부채총계	23,119	23,305
자본총계	3,093	3,017
영업수익	540	530
영업이익	214	210
영업외손익	1	2
세전 당기순이익	215	212
당기순이익	162	158

한국투자캐피탈

	FY17	FY18 2Q
자산총계	19,820	19,821
부채총계	17,168	17,288
자본총계	2,652	2,533
영업수익	228	324
영업이익	119	159
영업외손익	0	0
세전 당기순이익	119	159
당기순이익	95	123

• FY17의 경우 B/S는 FY17말, PL은 FY17 2Q 기준

End of Document