



한화투자증권 주식회사

2024년 2분기 실적(감사 前)

Disclaimer Statement

본 자료는 한화투자증권(이하 “당사”라 한다)에 대한 이해를 돕기 위하여 작성된 자료입니다.

본 자료에 포함된 모든 정보는 당사가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 기반으로 작성되었으나, 당사가 그 정확성 및 완전성을 보장하지 않으며, 사전 고지 없이 수정 혹은 변경될 수 있습니다.

따라서 본 자료를 기반으로 한 투자 또는 제3자의 어떠한 행위에 대하여 당사는 일체의 책임이 없으며, 어떠한 경우에도 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

투자 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 독립적인 판단과 책임하에 이루어져야 합니다. 또한, 당사는 자료 수정 혹은 변경에 대한 고지 의무 및 책임이 없습니다.

본 자료 및 그 내용의 전부 또는 일부는 회사의 사전 서면 동의 없이 제공·배포 또는 전달되거나 활용할 수 없습니다.

Contents

I. 2024년 2분기 실적 및 영향

II. 부문별 실적

- WM 부문
- Wholesales 부문
- Trading 부문
- IB 부문

III. 사업별 실적

- 금융상품 판매수익
- 운용손익 및 금융수지

IV. 재무건전성

V. Appendix

- 회사 연혁 및 소개
- 주주 구성
- 요약 재무제표

I. 시장동향 및 2024년 2분기 실적

시장동향

- ◆ 글로벌 경기에 대한 불확실성은 여전히 존재하지만, IT 및 반도체 업황 회복을 바탕으로 한 글로벌 증시 상승, 상반기 일평균 거래대금은 21.2조원으로 전년동기(19.2조)대비 상승(+11%)

2024년 2분기 실적

- ◆ 금융감독원 사업성 평가에 따른 총당부채 설정으로 인한 순영업수익 359억원으로 전년동기비 감소(△54%)

(단위: 억원)

구분(별도기준)	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	전년동기비
순영업수익	788	564	630	913	359	△429
WM 부문	433	426	331	447	421	△12
Wholesale 부문	85	92	78	99	93	8
Trading 부문	173	53	250	176	142	△31
IB부문	137	-45	-201	52	-371	△508
기타	-40	38	173	141	75	115
일반관리비	675	623	593	704	637	△38
영업이익	112	-59	37	210	-278	△390
세전이익	96	-258	-67	657	-316	△412
당기순이익	71	-200	-55	511	-241	△312

- 2분기 거래대금 전년동기비 소폭 감소(△2.7%)등으로 인한 ‘WM부문’ 수익 전년동기비 감소(△3%)
- 2분기 기관 M/S 증가, 대체상품판매 증가 등으로 인한 ‘WS부문’ 수익 전년동기비 증가(+9%)
- 채권 거래로 수익 확보 하였으나 비유동성자산 손실 등으로 인한 ‘Trading부문’ 수익 전년동기비 감소(△18%)
- 금융감독원 사업성 평가로 인한 총당 부채 설정 등으로 인한 ‘IB 부문’ 수익 전년동기비 감소(△371%)
- IB부문 수익 악화로 인한 ‘세전이익’ 적자전환

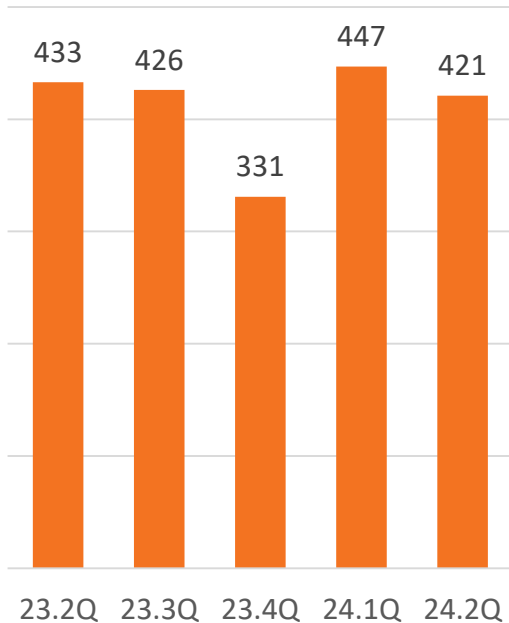
II. 부문별 실적

WM부문

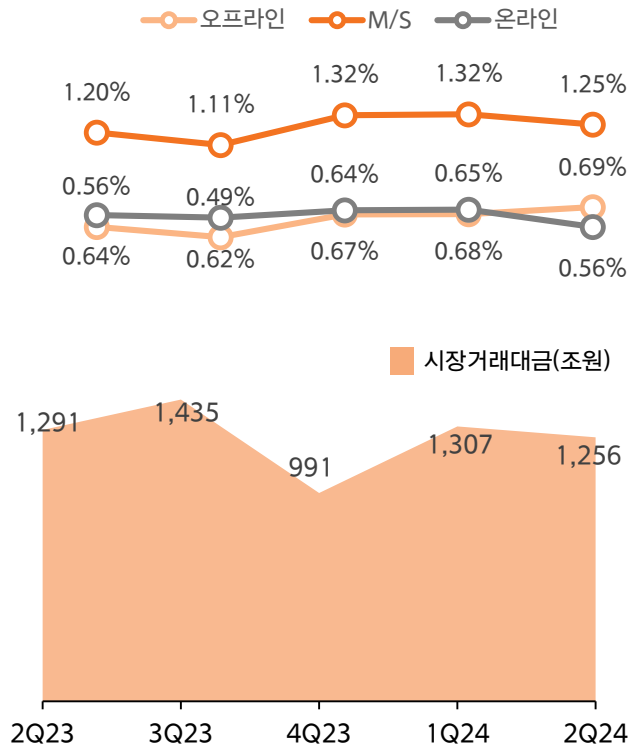
- ◆ 국내 주식시장 일평균 시장거래대금 소폭 감소
- ◆ 주식 M/S는 오프라인 M/S 증가(+0.05%p) 영향으로 전체 전년동기비 +0.05%p 증가
- ◆ 신용공여잔고의제한적확대등에따라 순영업수익은 421억원으로 전년동기대비 소폭감소(△ 3%)

순영업수익

(단위: 억원)

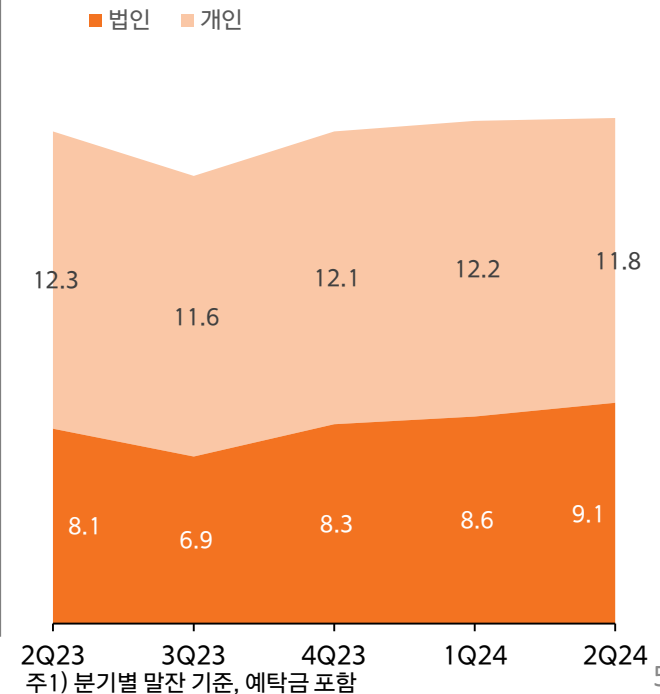


시장거래대금 및 M/S



WM 주식예탁자산^{주1)}

(단위: 조원)

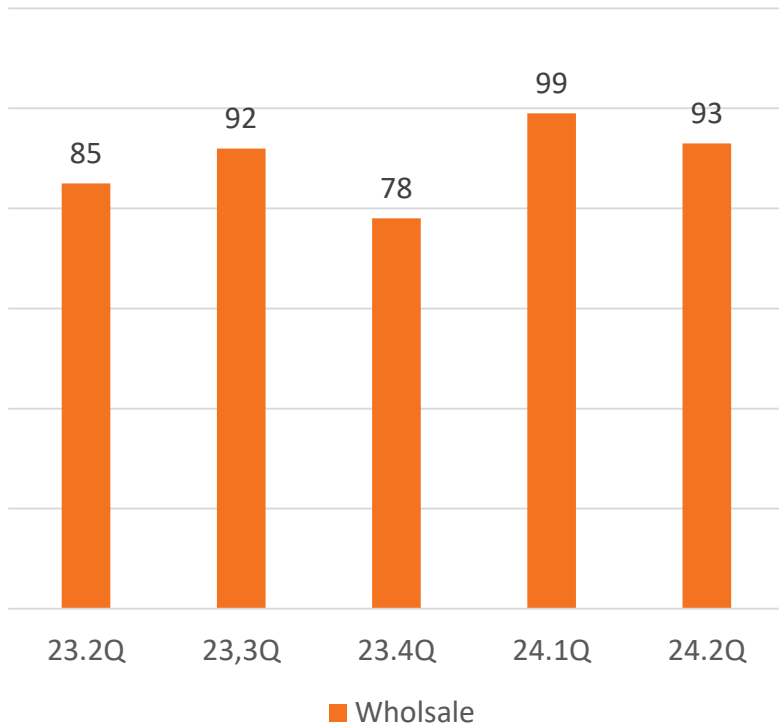


II. 부문별 실적

Wholesale 부문

- ◆ 국내주식 공모도 금지등으로 인한 거래 감소
- ◆ 대체상품판매 확대 등으로 인한 전년동기대비 순영업수익 증가(+9%)

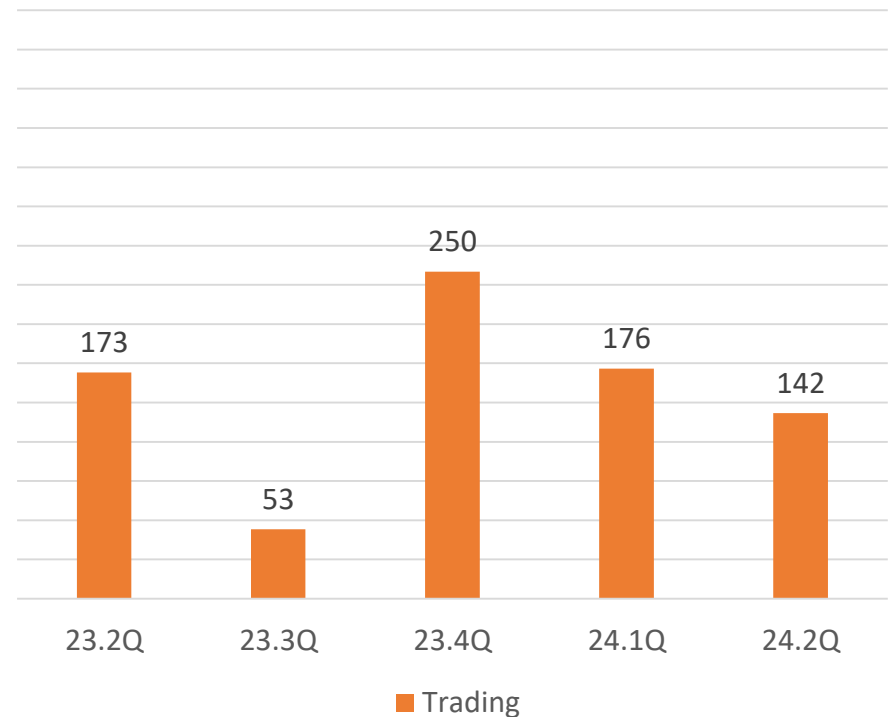
순영업수익



Trading 부문

- ◆ ECB 및 캐나다 기준금리 하락 등 글로벌 국가의 전반적인 기준금리 하락
- ◆ 시장금리 하락으로 인한 채권 평가/매매 관련 수익 발생하였으나, 보유 비유동성 자산 평가 손실로 인해 전년동기대비 수익 감소(△ 18%)

(단위: 억원)



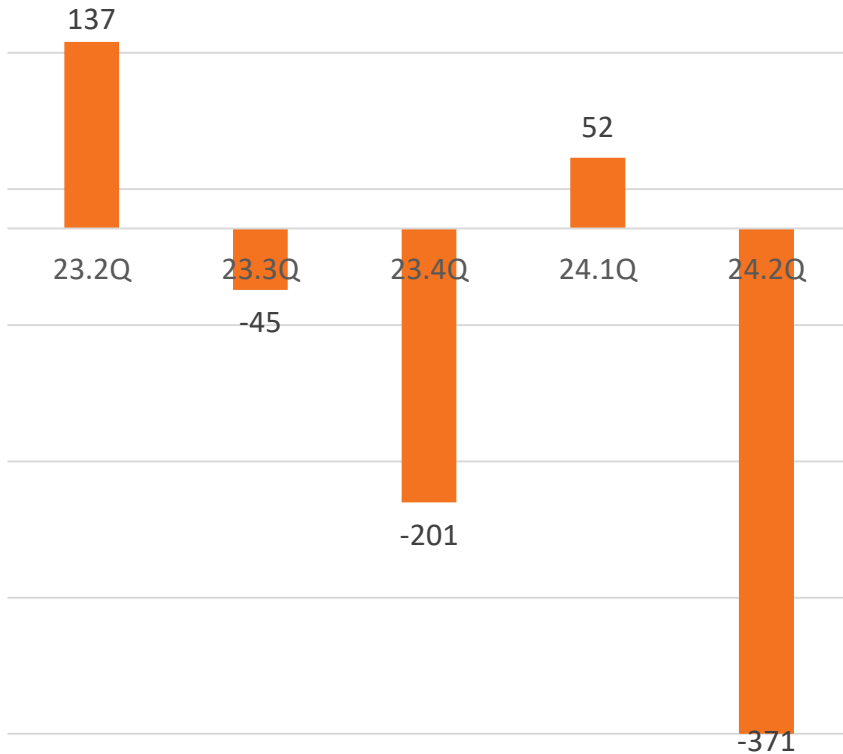
II. 부문별 실적

B부문

- ◆ 부동산 시장의 장기 침체화 지속
- ◆ 금융감독원 사업성평가에 따른 부동산PF 총당금 추가적립 및 등으로 인해 전년동기대비 수익감소(△371%)

순영업수익

(단위: 억원)



2024년 2분기 주요 성과

- 미국 분산형 발전 솔루션 업체 Hold Co. 대출



- 농협금융지주 공모 회사채 발행 참여

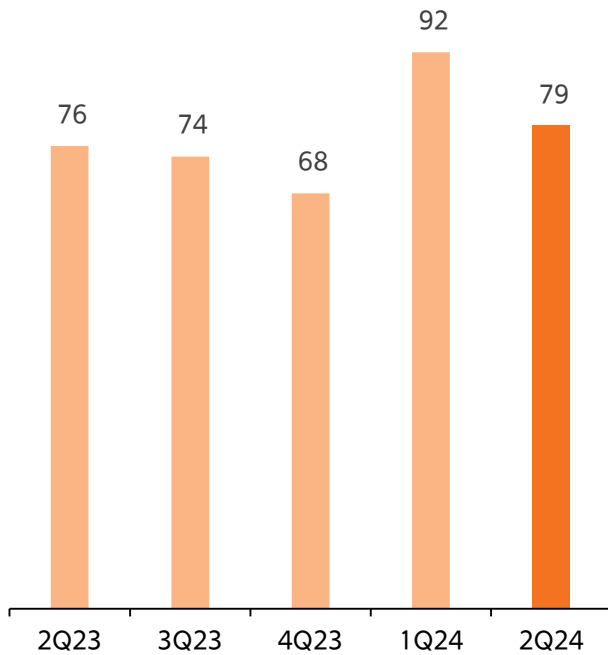


III. 사업별 실적

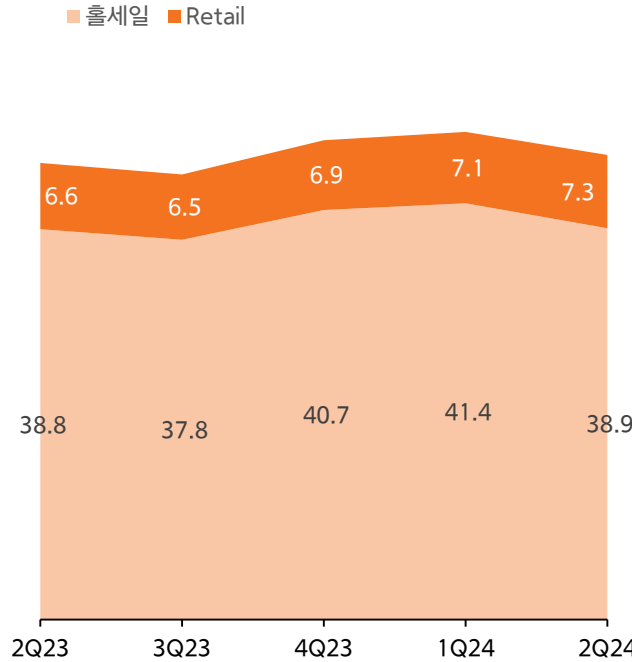
금융상품 판매실적

- ◆ 글로벌 금리인하 기대감 지속에 따른 위험자산 선호 증가
- ◆ 금융상품 판매 수익은 신탁/채권 판매 증가로 인한 전년동기비 4% 증가한 79억원 시현
 - 신탁(+15%), 채권(+17%) 등
- ◆ 금융상품 잔고 증가(Retail +10.48%, Wholesale +0.25%)로 전체 금융상품 잔고 전년동기비 2% 증가

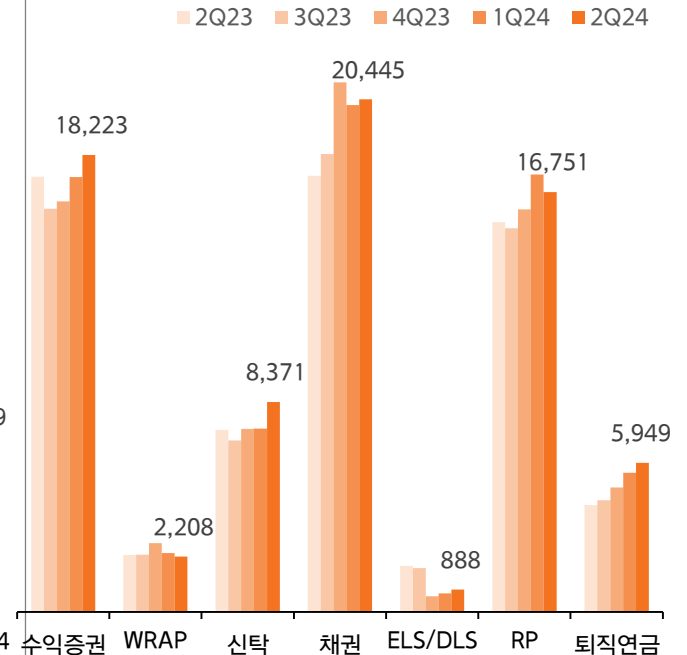
금융상품 판매수익 (단위: 억원)



금융상품잔고 (단위: 조원)



상품별잔고 추이(Retail) (단위: 억원)



III. 사업별 실적

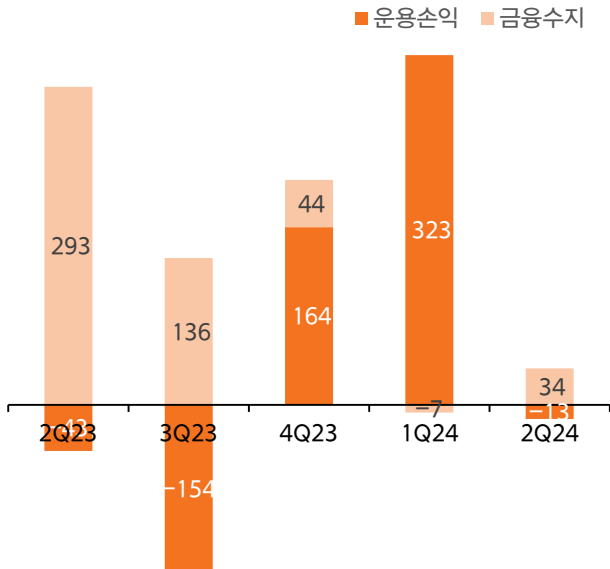
운용손익 및 금융수지

■ 금융자산 평가 및 처분이익 감소 영향으로 운용손익 전년동기비 $\Delta 69.6\%$ 감소

■ 금융수지는 대출채권평가 및 처분손실 증가(+1051%) 영향으로 전년동기비 $\Delta 88.5\%$ 감소

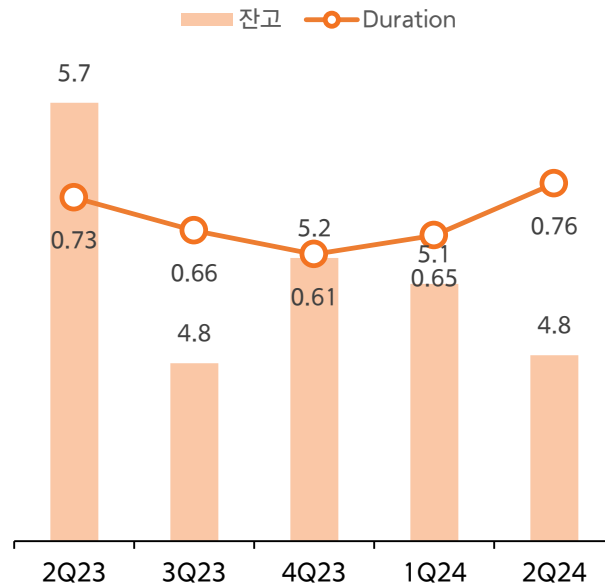
운용손익 및 금융수지 주1)

(단위: 억원)



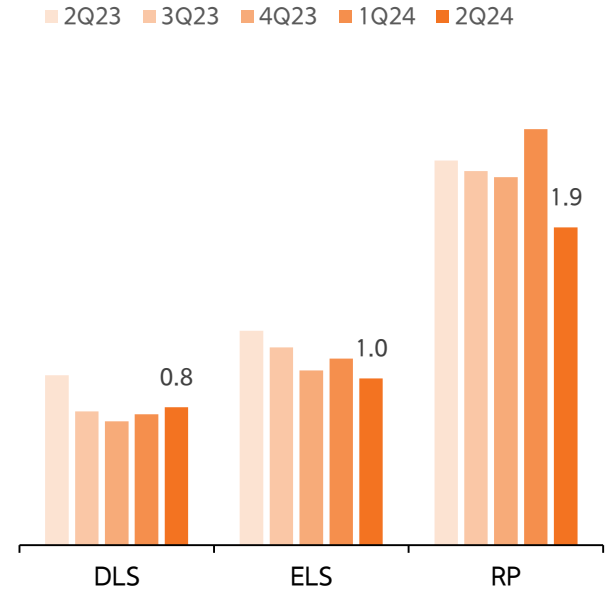
채권잔고

(단위: 조원)



ClientBook

(단위: 조원)



주1) 운용손익: 금융자산평가 및 처분이익, 파생상품평가 및 거래이익, 외환거래손익+배당금 등
 금융수지: 이자손익+대출채권 평가/처분

IV. 재무건전성

재무건전성

(단위: 억 원)

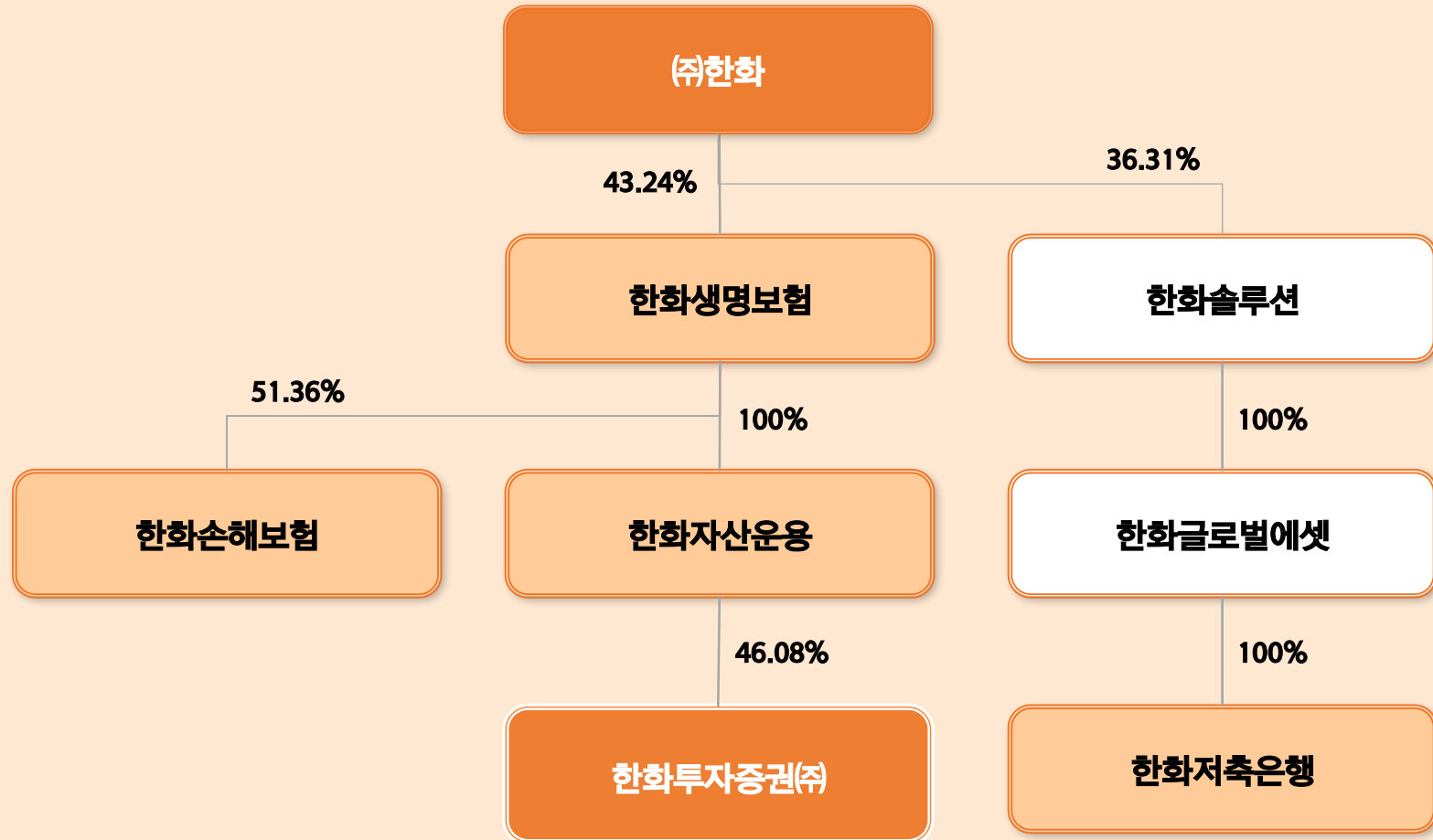
구분		2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24
NCR	영업용순자본(연결)	13,898	14,677	13,559	14,167	14,790
	총위험액(연결)	6,810	6,555	5,442	5,584	5,611
	NCR(연결)	528%	605%	605%	639%	684%
레버리지 비율	조정총자산	111,754	98,197	107,191	121,836	108,421
	조정총자본	16,410	15,845	15,832	16,328	16,322
	레버리지비율	681%	620%	677%	746%	664%
유동성 현황	유동성자산	76,494	62,797	76,077	90,615	76,353
	유동성부채	58,383	49,462	61,910	71,453	62,495
	유동성비율	131%	127%	123%	127%	122%

Appendix

회사 연혁 및 소개

대표이사	<ul style="list-style-type: none"> 한두희 (2023년 3월 취임) 	1962년	성도증권주식회사 설립
임직원수	<ul style="list-style-type: none"> 1,083명(2024년 6월말) 	1976년	한화그룹 인수
영업조직	<ul style="list-style-type: none"> WM본부(40개 지점) Wholesale본부 Trading본부 IB본부 	1977년	상호변경(제일증권주식회사)
주식수 (2024년 3월말)	<ul style="list-style-type: none"> 보통주 214,547,775주 우선주 4,800,000주 	1986년	한국증권거래소 상장
주요 주주구성 (보통주 기준) (2024년 3월말)	<ul style="list-style-type: none"> 한화자산운용 (46.08%) 	1996년	상호변경(한화증권주식회사)
신용등급	<ul style="list-style-type: none"> AA-(한신평, 2024.04.) AA-(한기평, 2024.04.) AA-(NICE, 2023.12.) 	2008년	1,300억원 유상증자
		2010년	1,000억원 유상증자
		2010년	푸르덴셜투자증권 인수
			(舊) 푸르덴셜투자증권 합병 및
		2012년	상호변경(한화투자증권 주식회사)
		2016년	2,000억원 유상증자
		2017년	한화인베스트먼트 사업 양수
		2018년	소비자중심경영(CCM) 인증 획득
			1,000억원 유상증자
		2019년	베트남법인 '파인트리 증권' 출범
		2020년	싱가포르법인 '파인트리 증권' 출범

한화 금융계열사 지배구조



※ 한화생명보험 주주현황: 한화(43.24%), 한화갤러리아타임월드(1.75%), 자사주(13.49%)
(2024년 6월말 보통주 기준)

요약재무제표 (별도 기준 대차대조표)

(단위: 억원)

구분	FY 2021	FY 2022	FY 2023	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q24	2Q24
자산총계	109,894	111,097	121,786	131,389	122,063	108,200	121,786	136,473	119,094
현금및현금성자산	1,634	2,058	1,294	1,695	2,522	1,256	1,294	1,333	1,568
금융자산	104,660	103,373	114,130	124,743	114,596	100,685	114,130	130,724	113,457
당기손익-공정가치측정금융자산	65,721	61,994	69,292	72,022	72,783	62,281	69,292	70,028	67,869
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	9,113	6,290	6,315	6,575	6,852	6,362	6,315	8,532	8,645
파생상품자산	1,285	3,097	2,490	2,923	3,237	2,942	2,490	2,301	2,346
대출채권 및 수취채권	28,533	31,990	36,031	43,221	31,723	29,097	36,031	49,861	34,595
기타금융자산	7	2	2	2	2	3	2	2	1
관계기업투자외	2,146	3,820	4,019	3,082	3,128	4,451	4,019	2,092	2,128
유형자산	532	583	595	557	543	537	595	516	482
무형자산	496	333	355	321	355	345	355	338	342
기타자산	426	733	1,039	724	755	698	1,039	1,096	1,015
당기법인세자산	-	197	305	268	164	227	305	375	103
이연법인세자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
부채총계	91,287	95,247	105,781	114,990	105,382	92,096	105,781	119,842	102,608
예수부채	10,705	6,259	11,118	8,017	5,695	6,275	11,118	6,255	7,896
금융부채	78,124	86,947	92,509	104,892	97,713	83,843	92,509	111,330	92,339
차입금 및 사채	55,725	51,323	63,530	60,853	59,545	52,390	63,530	67,940	63,390
파생상품부채	12,317	29,445	21,690	33,439	26,351	22,183	21,690	21,703	22,373
미지급금 및 기타금융부채	10,083	6,179	7,290	10,599	11,817	9,270	7,290	21,687	6,576
총당부채	177	736	795	377	369	556	795	648	861
순확정급여채무	155	108	111	85	67	79	111	114	119
기타부채	334	271	304	535	376	366	304	362	365
당기법인세부채	141	-	-	-	-	-	-	-	-
이연법인세부채	1,652	927	944	1,084	1,162	977	944	1,133	1,029
자본총계	18,607	15,850	16,005	16,399	16,681	16,104	16,005	16,631	16,486

요약재무제표 (별도 기준 손익계산서)

(단위: 억원)

구분	FY 2021	FY 2022	FY 2023	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q24	2Q24
영업수익	18,607	20,591	18,903	6,615	3,678	4,571	4,039	6,410	4,522
수수료 수익	3,435	2,662	2,291	516	578	591	606	601	489
수탁수수료	1,768	912	1,032	251	280	293	208	300	274
인수및주선수수료	184	168	168	40	74	39	15	25	14
집합투자증권취급수수료	290	211	173	47	41	41	44	50	43
신탁보수	87	83	91	23	25	24	18	27	21
기타수수료수익	1,106	1,287	828	155	157	194	321	198	137
이자수익	1,503	2,285	3,492	887	907	863	835	873	844
배당금 및 분배금 수익	271	430	312	181	54	42	34	250	31
금융자산 평가 및 처분이익	3,040	2,504	3,035	1,398	364	439	834	854	572
파생상품평가 및 거래이익	9,484	11,090	8,893	3,288	1,605	2,498	1,503	3,599	2,510
대출채권평가 및 처분이익	-	1	1	0	0	1	0	0	0
외환거래이익	806	1,553	843	332	160	129	221	173	107
기타의영업수익	68	68	36	12	9	9	6	61	- 31
영업비용	16,581	20,053	18,393	6,196	3,566	4,630	4,002	6,200	4,800
수수료비용	399	266	214	56	69	54	35	54	34
이자비용	484	1,323	2,301	545	573	575	608	649	615
금융자산 평가 및 처분손실	2,602	3,126	1,876	687	433	420	337	623	556
파생상품평가 및 거래손실	9,154	11,186	9,874	3,651	1,556	2,676	1,992	3,742	2,506
대출채권평가 및 처분손실	0	46	431	100	16	145	170	218	183
외환거래손실	960	1,417	799	388	188	138	85	207	123
판매비와 일반관리비	2,981	2,644	2,659	767	675	623	593	704	637
기타의영업비용	1	45	239	2	56	- 0	181	3	146
영업이익	2,026	539	510	419	112	- 59	37	210	- 278
법인세비용차감전이익	1,911	- 230	185	414	96	- 258	- 67	657	- 316
당기순이익	1,418	- 235	135	319	71	- 200	- 55	511	- 241