



# Yuanta Securities Korea co.Ltd.

## Investor Relations

2023년 1분기



## Disclaimer

본 프리젠테이션에는 한국 유안타증권의 경영실적과 향후 목표 및 전략, 대만 유안타금융지주 중심의 지분 구조 등이 포함되어 있습니다. 향후 미래 상황에 대한 예측 불가능한 요인들로 인하여 본 프리젠테이션 내용과 실제와는 차이가 있을 수 있습니다. 유안타증권 IR팀은 본 자료를 분기별로 수정 보완하여 제공할 예정이나, 지속적으로 제공할 의무는 없습니다.

# Contents

- I. FY2023년 1분기 실적 요약
- II. 유안타증권 및 유안타금융지주 Profile
- III. VISION & MISSION
- IV. 요약 재무상태표

# I. FY2023 1분기 실적 요약

## 실적 및 Comment

### FY23 1분기 실적 요약

(단위: 억 원)

구분	1Q22	2Q22	3Q22	FY22	1Q23
위탁영업(BRKG)	447	404	332	1,469	416
자산관리(WM)	144	130	122	501	105
트레이딩(Trading)	120	-225	150	274	474
기업금융(IB)	184	202	85	549	72
자금수지(Interest Income)	248	240	239	948	223
기타손익(Others Income)	103	-14	134	209	96
일반관리비(General Expense)	-916	-789	-831	-3,292	-961
당기순이익_세전	329	-53	231	614	424
법인세비용	-86	-2	-71	-228	-98
당기순이익_세후	243	-54	160	387	326

### 주요 Business별 분류

(Y&Y, 별도기준)

**[ Brokerage ] 수익비중 32%**

시장거래대금 증가로 실적 개선

**[ Wealth Management ] 수익비중 8%**

채권판매수익은 증가했으나 그외 금융상품판매는 둔화

**[ Trading ] 수익비중 37%**

주식시장 상승, 금리 안정화로 수익 증가

**[ Investment Banking ] 수익비중 6%**

PF시장 위축으로 실적 둔화

**[ Interest Income ] 수익비중 17%**

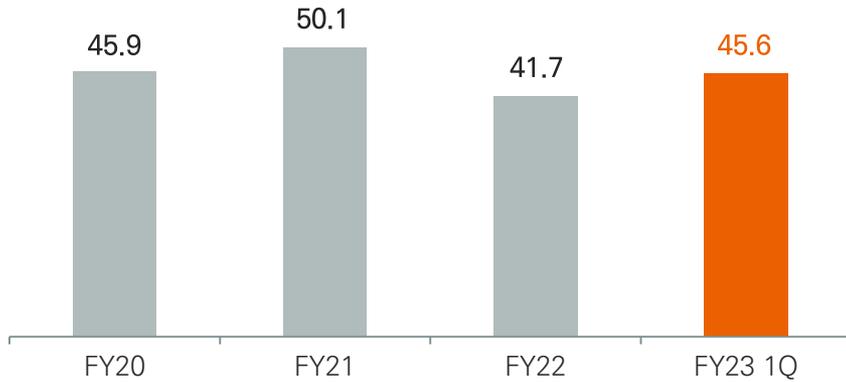
Margin Finance 잔고 감소에 실적 소폭 감소

# I. FY2023 1분기 실적 요약

## 예탁자산 및 위탁부문 M/S

### 전체 고객예탁자산

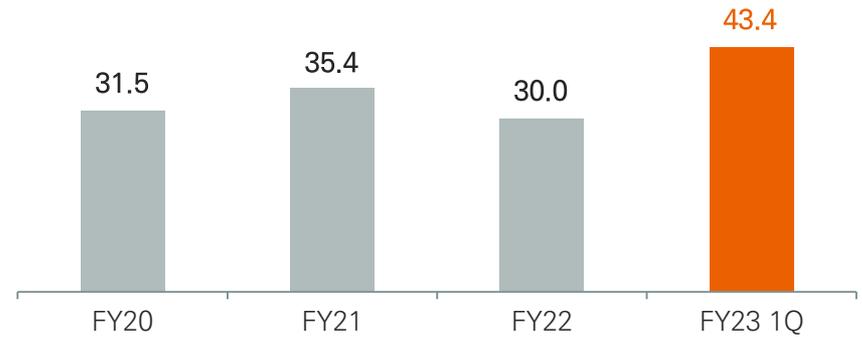
(말잔: 조)



주) 회사전체 개인 및 법인고객 합계

### 리테일 고객예탁자산

(말잔: 조)



주) 거래 개인과 법인의 합계

### 위탁영업부문 (M/S)

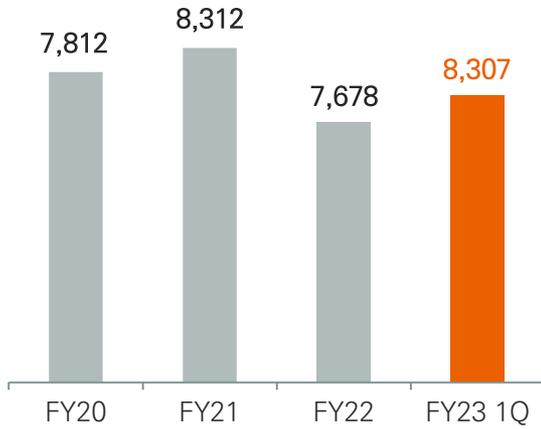
기간	주식약정	On-Line	Off-Line
FY20	1.68%	1.51%	0.17%
FY21	1.74%	1.48%	0.16%
FY22	1.67%	1.53%	0.14%
FY23 1Q	1.52%	1.35%	0.17%

# I. FY2023 1분기 실적 요약

## 금융상품 판매현황

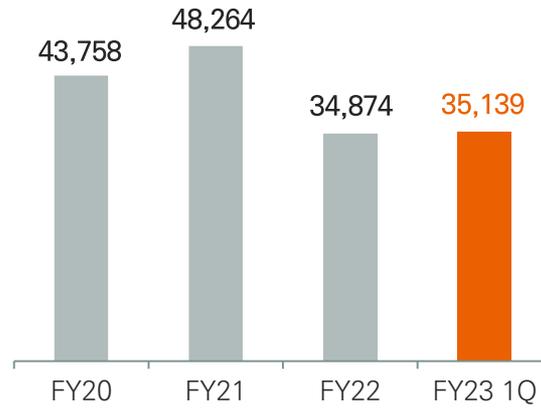
### 주식형수익증권 총잔고

(말잔: 억)



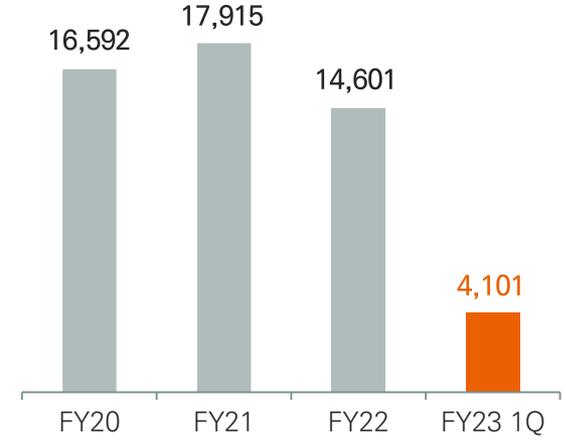
### 신탁잔고

(말잔: 억)



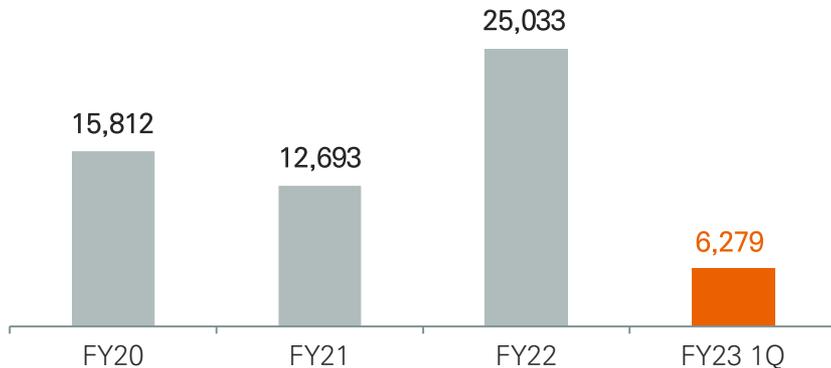
### 파생결합증권(ELS,DLS등) 발행

(누적: 억)



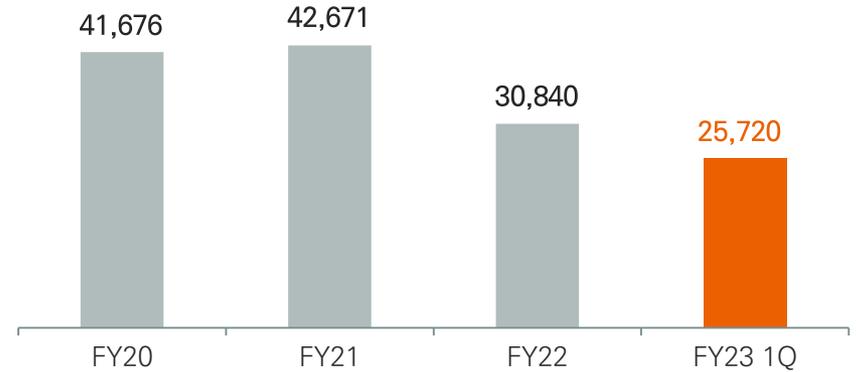
### 채권판매액

(누적: 억)



### Wrap account

(말잔: 억)



## II. 유안타증권 및 유안타금융지주 Profile



발행주식 총수

212,508,788주(보통주 199,596,576주 / 우선주 12,912,212주)

시가총액<sup>1</sup>

5,329억 원

주요주주<sup>2</sup>

Yuanta Securities Asia Financial Services Limited (58.08%)

자본총계

15,592억 원

총 고객 예탁자산

45.6조 원

임직원수

1,741명

국내 영업망

56개

해외법인

2개(홍콩, 캄보디아)

유효신용등급

AA-: 한국기업평가(AA-), 한국신용평가(AA-), NICE평가정보(AA-)

주식<sup>1, 2</sup> 보통주 기준(2023.3.31)

## II. 유안타증권 및 유안타금융지주 Profile



 元大證券 *Yuanta Securities (Korea)*

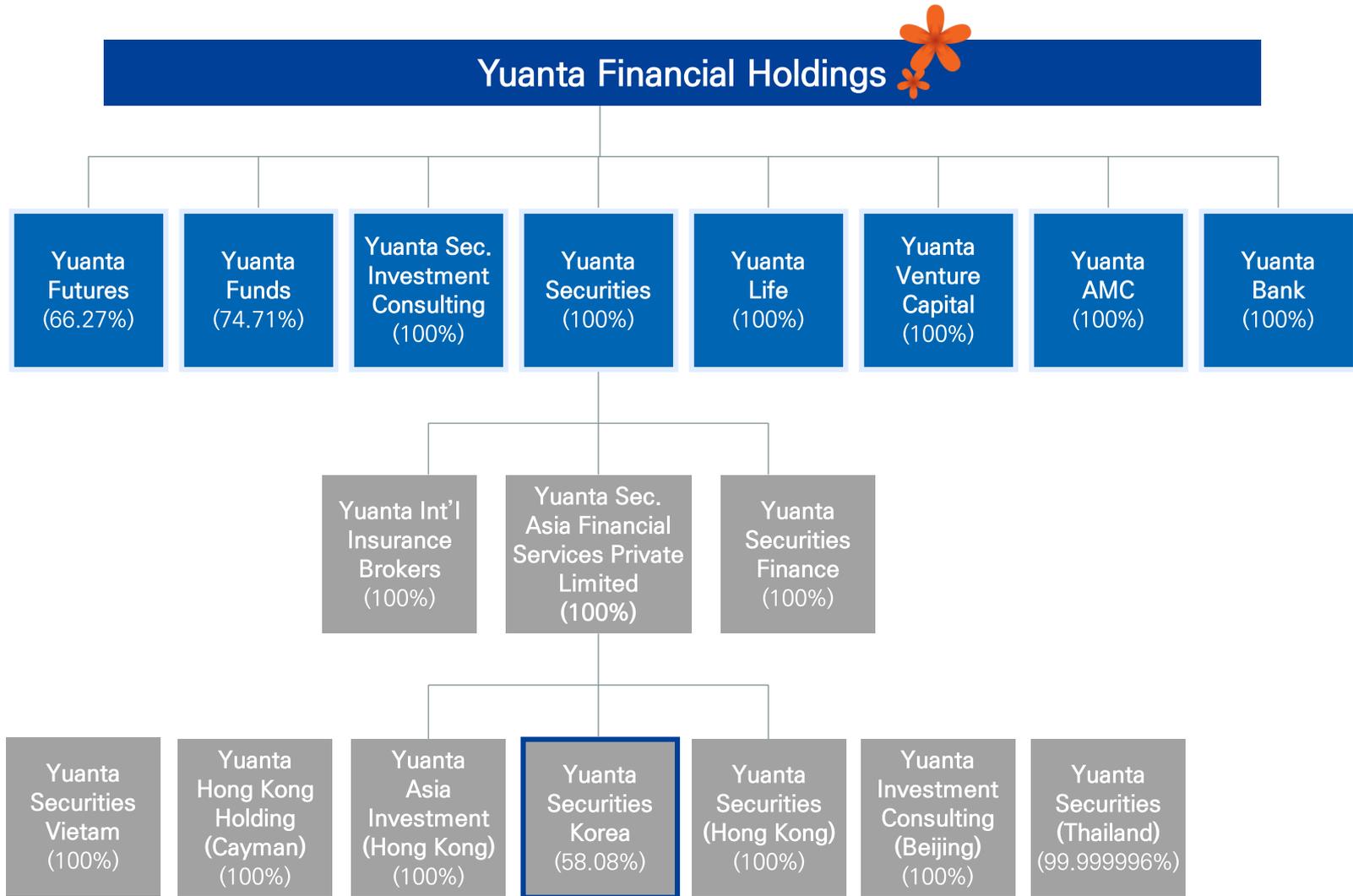
- ◆ 동북아의 금융 중심지인
- ◆ 한국, 중국, 대만, 홍콩 그리고 런던에서
- ◆ 증권 · 은행 · 벤처캐피탈 · 선물 등
- ◆ 금융업을 영위하는 대만 최대 금융 그룹

글로벌 신용등급 (Fitch 20. 4. 22 기준)

[ **BBB+** ]

유안타파이낸셜홀딩스, 유안타증권  
유안타은행,

## II. 유안타증권 및 유안타금융지주 Profile

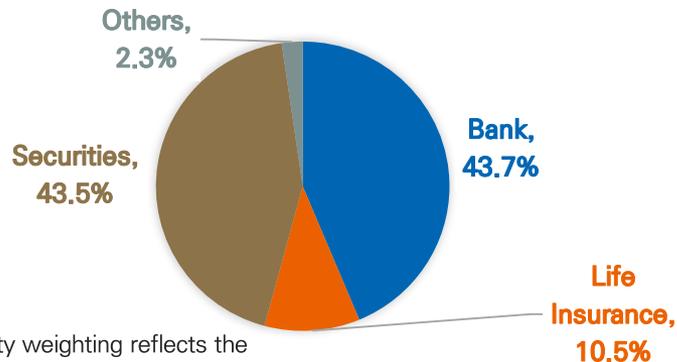


※ 2023년 3월 기준

## II. 유안타증권 및 유안타금융지주 Profile

# Sec. & Bank Centric Financial Holdings

### Equity Weighting (FY20)



\* The equity weighting reflects the Distribution among all subsidiaries only.

### Capital Adequacy Ratio

	1Q 23
Yuanta FHC	144.1%
Yuanta Securities	455.3%
Yuanta Bank	14.9%
Yuanta Life	N/A

### FHC Financial Performance

(Unit: NT\$ mn)

구분	1Q 22	1Q 23	YoY	1Q 22	4Q 22	1Q 23	QoQ	YoY
Total Assets	3,058,205	3,105,819	2%	3,058,205	3,016,119	3,105,819	3%	2%
Common Shares (mn)	12,137	12,502	3%	12,137	12,502	12,502	0%	3%
Shareholders' Equity (standalone)	267,248	268,511	0%	267,248	256,368	268,511	5%	0%
BVPS	22.02	21.48	-2%	22.02	20.51	21.48	5%	-2%
Net Income (standalone)	6,166	5,772	-6%	6,166	1,851	5,772	212%	-6%

### III. VISION & MISSION

#### 미션

MISSION



미션은 기업의 존재 이유와 목적을 나타내는 중요한 철학과 정신입니다. 유안타증권 「**고객의 Fortune 창출**」을 위해 존재하며, 이는 임직원의 마음과 행동에 내재화되어 경영활동의 근간을 이루고 있습니다.

우리가 추구하고자 하는 경영활동의 목적과 원칙은, 우리가 가장 잘 할 수 있는 자산관리업을 통해, 우리의 모든 이해관계자와 사회의 Fortune을 창출하기 위한, 우리의 생각과 행동의 기준입니다.

**We Know Asia**  
**We Create Fortune**



#### 비전

VISION



고객의 재무목표를 실현하는 아시아 최고의 금융서비스 전문가 비전은 조직과 구성원이 추구하는 꿈과 바람직한 미래상에 대한 우리의 방향성입니다.



**유안타증권**은 대한민국, 대만, 홍콩, 중국 등 아시아 시장의 네트워크를 바탕으로 대한민국 최고의 증권사를 넘어 아시아의 최고가 되겠습니다.

임직원은 금융인의 윤리의식, 전문가로서 책임감과 소명의식으로 경쟁사보다 탁월한 금융서비스를 실현해 나가겠습니다.

우리의 모든 노력은 고객의 재무목표 실현에 기여하기 위해서입니다.

 **유안타증권** *Yuanta Securities (Korea)*

# III. VISION & MISSION

## 티레이더 5.0

주가의 상승 / 하락 흐름을 분석하여 햇빛 / 안개 구간으로 보여주는 인공지능 종목 추천 시스템

### tRader 햇빛/안개 신호

햇빛/안개로 말해주는 상승/하락 추세



### tRadar 4진법

0123으로 말해주는 매수매도 타이밍



# III. VISION & MISSION

## 티레이더 5.0

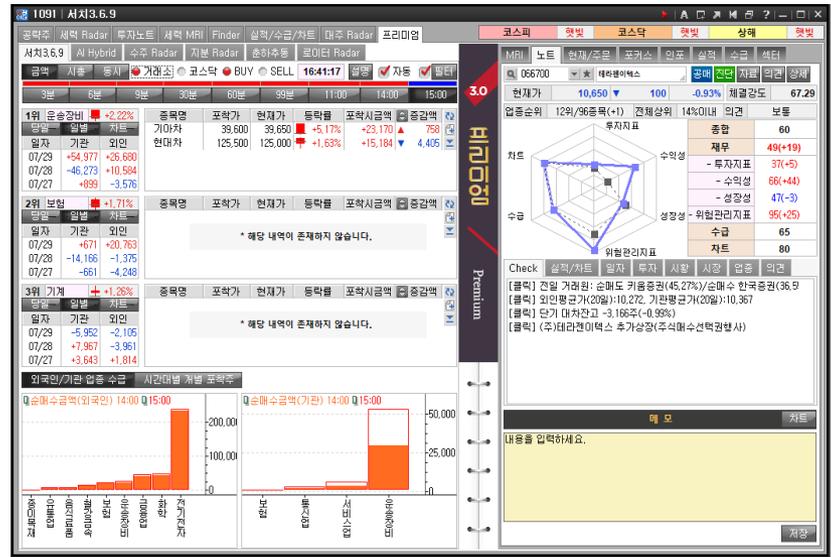
주가의 상승 / 하락 흐름을 분석하여 햇빛 / 안개 구간으로 보여주는 인공지능 종목 추천 시스템

### 티레이더 투자노트

티레이더 인공지능이 개별 종목 최신정보부터 분석까지 제공

### 티레이더 프리미엄

매매에 활용하기 쉽게 제공하는 차별화된 6개 프리미엄 콘텐츠



# III. VISION & MISSION

## 티레이더 5.0

주가의 상승 / 하락 흐름을 분석하여 햇빛 / 안개 구간으로 보여주는 인공지능 종목 추천 시스템

### 티레이더 Finder

햇빛/안개 신호 지표와 재무 등 기타 지표를 활용하여 추천종목을 찾는 종목 검색 서비스



### 해외주식 tRadar

글로벌 네트워크 활용한 투자정보 종목선정 및 매매타이밍 제공

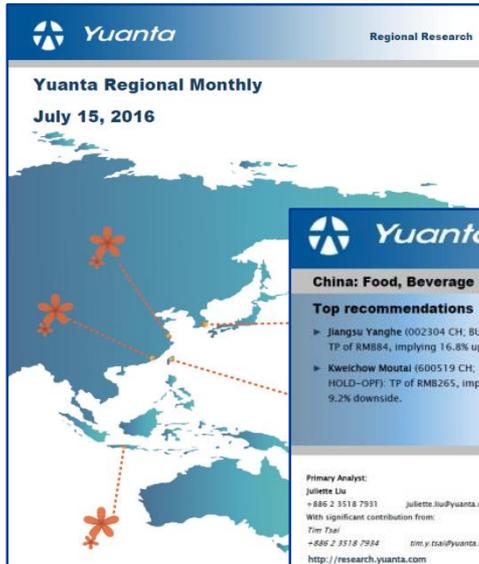


# III. VISION & MISSION

## We Know Asia

### 범 중화권 리서치 인프라 공유

현지 애널리스트들의 기업 / 산업분석 리포트 제공  
 긴밀한 업무 공조를 통한 실시간 중국 투자정보 제공



**China: Food, Beverage & Tobacco** 30 Jun, 2016

**Top recommendations**

- ▶ Jiangsu Yanghe (002304 CH, BUY): TP of RMB84, implying 16.8% upside.
- ▶ Kweichow Moutai (600519 CH, HOLD-OFF): TP of RMB265, implying 9.2% downside.

**What's new?**

- ▶ Price has been stabilized since 2H15 given end of destocking cycle and resilient demand.
- ▶ Recent price hikes of baijiu players such as Wuliangye and Yanghe imply a positive signal of recovery.

**Industry outlook**

- ▶ We expect a mild recovery for the baijiu industry, supported by general consumption demand and eased impact from the anti-graft campaign.
- ▶ The stabilized baijiu price and soaring advance receipts point to the industry bottoming out.

**Baijiu Industry**  
**Anticipating a mild recovery & rising prices**

Please vote for Yuanta in this year's AsiaMoney poll, starting July 4!

**A moderate recovery in the baijiu industry:** We expect the baijiu industry to recover from the negative impact of China's anti-graft campaign and see a moderate recovery. We expect a single-digit growth rate in 2016 given 1) a solid recovery in the catering market, 2) price stabilization since 2H15 with the rising expectation of another round of baijiu price hikes; and 3) soaring advance receipts, which suggest positive feedback from distributors. We favor Jiangsu Yanghe (002304CH, BUY) as it is well-positioned in the mid-end market with potential consolidation as a catalyst. As share prices of baijiu players have risen to above its historical P/E thanks to increasing visibility of industry recovery, we find Yanghe is still attractive, with a share price with the potential to catch up to peers.

**Rising expectations of another round of price hikes:** The price has stabilized since 2H15 thanks to the end of the destocking cycle and resilient demand

**Figure 1: Companies mentioned**

Company	Ticker	Rating	TP (RMB)
Jiangsu Yanghe	002304 CH	BUY	84
Kweichow Moutai	600519 CH	HOLD-OFF	265

Source: Yuanta Investment Consulting

### 차별화된 중국 투자전략 콘텐츠

China Daily 발간  
 후강통 주요 300개 종목 기업자료 제공

**[음 식 리] 내몽고이리실업그룹(600887.SH)**  
 内蒙古伊利实业集团股份有限公司

Analyst: 文獻(명안중권)  
 wenxian001@pingan.com.cn  
 투자의견: Strong Buy(강력 추천)  
 목표가: Not Rated

구분/상장일: 상해거래소 / 1996.03.12  
 소재지: 네이멍구자치구 후허하오터시  
 홈페이지: www.yili.com  
 주식발행현황: 유통A주 6,033,369,162주  
 최대주주: 호화초록투자유한책임공사 8.79%

**북경북진산업 vs. 상해A지수**

**매출구성(2015년 기준)**

**고가제품 매출 증가, 경쟁 체계에 따르면 2015년 중국의 액체유 소비량이 반회되면서 액체유 소비량 추이 시장규모의 확장은 구조적 일**

**고가제품의 매출 증가, 홍이악 1Q16 동사 고가제품 인부시(安普)은 80여위안에 달할 것으로 예상되며 분기 매출도 20% 증가했다. 고가 홍이악은 안정적으로 상승할 것**

**시장경쟁 완화, 판매비용을 하**  
 동사 제품의 시장 보급률이 상당히 가장 컸던 상연 요구르트의 1Q16 것이며 판매비용을 하락에 유리할

**실적&밸류에이션**

구 분	2014(A)	2015
매출액	54,436	
매출액증가율	13.93	
지배주주순이익	4,144	
순이익증가율	30.03	
ROE	22.24	
EPS(위안)	1.35	
PER	12.81	

자료: Wind, 유안타증권 Global Bio팀

## IV. 재무상태표(연결)

단위: 천 원

항목	FY23 1Q (연결)	FY22 (연결)	FY21 (연결)	FY20 (연결)	FY19 (연결)
<b>자산</b>					
I. 현금 및 예치금	2,104,902,481	2,005,836,067	2,110,799,505	1,411,214,078	1,470,665,407
II. 당기손익-공정가치측정증권	7,709,665,839	7,765,506,178	8,398,938,899	9,299,439,474	7,562,036,915
III. 기타포괄손익-공정가치측정증권	225,119,398	228,701,537	209,646,853	199,448,747	198,544,092
IV. 대출채권	2,701,871,847	2,799,329,130	3,134,609,212	2,858,115,985	2,385,518,421
V. 유형자산	69,079,061	72,162,363	112,685,719	121,122,596	133,057,977
VI. 기타자산	519,398,897	334,630,950	516,557,017	849,446,405	391,070,687
<b>자산총계</b>	<b>13,541,697,941</b>	<b>13,419,879,837</b>	<b>14,714,933,646</b>	<b>14,928,245,614</b>	<b>12,342,336,324</b>
<b>부채</b>					
I. 예수부채	2,869,884,535	2,762,015,037	4,018,670,577	3,823,306,034	2,754,456,770
II. 당기손익인식금융부채	2,323,464,684	2,439,744,337	2,091,005,966	2,244,872,026	2,433,072,407
III. 차입부채	5,789,776,824	5,895,204,078	5,972,857,575	6,210,616,365	5,108,886,126
IV. 기타부채	999,364,810	765,789,845	1,107,345,607	1,273,454,742	782,114,426
<b>부채총계</b>	<b>11,982,490,853</b>	<b>11,862,753,297</b>	<b>13,189,879,725</b>	<b>13,561,249,167</b>	<b>11,078,529,730</b>
<b>자본총계</b>	<b>1,559,207,088</b>	<b>1,557,126,540</b>	<b>1,525,053,921</b>	<b>1,386,996,447</b>	<b>1,263,806,593</b>
<b>부채와 자본총계</b>	<b>13,541,697,941</b>	<b>13,419,879,837</b>	<b>14,714,933,646</b>	<b>14,948,245,614</b>	<b>12,342,336,324</b>

## IV. 손익계산서(연결)

단위: 천 원

항목	FY23 1Q (연결)	FY22 (연결)	FY21 (연결)	FY20 (연결)	FY19 (연결)
<b>영업수익</b>	<b>885,043,644</b>	<b>2,479,008,315</b>	<b>2,308,965,076</b>	<b>2,703,936,423</b>	<b>2,131,848,842</b>
Ⅰ. 수수료수익	65,459,020	255,920,500	432,499,180	381,411,250	227,046,095
Ⅱ. 금융상품평가및 처분이익	637,608,112	1,601,247,604	1,371,299,149	1,851,057,625	1,503,129,303
Ⅲ. 이자수익	87,929,665	278,170,157	220,086,109	205,911,562	222,330,438
Ⅳ. 대출채권평가및처분이익	876,650	876,650	7,362,447	3,196,919	3,834,287
Ⅴ. 외환거래이익	63,632,406	194,004,666	117,848,039	75,666,554	47,458,248
Ⅵ. 기타영업수익	30,414,441	148,788,738	159,870,152	151,657,814	128,050,467
<b>영업비용</b>	<b>840,367,730</b>	<b>2,435,697,144</b>	<b>1,987,540,663</b>	<b>2,581,308,672</b>	<b>2,060,037,675</b>
Ⅰ. 수수료비용	6,526,745	28,495,513	35,092,317	35,558,961	25,469,497
Ⅱ. 금융상품평가및처분손실	592,225,063	1,624,611,280	1,257,963,549	1,851,098,705	1,466,447,979
Ⅲ. 이자비용	62,947,551	165,873,111	64,377,950	76,756,354	122,225,420
Ⅳ. 대출채권평가및처분손실	298,814	2,731,430	-	-	2,393,172
Ⅴ. 외환거래손실	65,874,195	184,204,024	114,794,131	95,916,886	41,147,985
Ⅵ. 판매비와 관리비	97,796,151	341,967,272	433,261,021	369,308,744	307,903,357
Ⅶ. 기타영업비용	14,699,211	87,814,514	82,051,695	152,639,019	94,450,263
<b>영업이익</b>	<b>44,675,914</b>	<b>43,311,171</b>	<b>321,424,413</b>	<b>122,627,750</b>	<b>71,811,166</b>
<b>영업외수익</b>	<b>2,611,548</b>	<b>33,922,341</b>	<b>31,284,756</b>	<b>28,241,727</b>	<b>16,033,821</b>
<b>당기순이익(세후)</b>	<b>32,796,740</b>	<b>45,073,044</b>	<b>150,628,495</b>	<b>105,007,919</b>	<b>80,930,031</b>

 유안타증권 元大證券